

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                  |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                              | <b>1</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>                                                       | <b>2</b>    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                                         | <b>3</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                                                                  | <b>4</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>                                                                 | <b>5-35</b> |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                           | 5           |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                         | 5-22        |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                                                             | 22          |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                                                             | 22-23       |
| NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                                                                  | 23          |
| NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                             | 24          |
| NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....                                                                               | 24          |
| NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                              | 24          |
| NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                | 25          |
| NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                       | 26          |
| NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                        | 27-28       |
| NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER VE TAAHHÜTLER .....                                          | 28          |
| NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                       | 29          |
| NOT 14 HASILAT .....                                                                                             | 30          |
| NOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ,<br>ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ..... | 30          |
| NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                          | 30          |
| NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....                                                                  | 31          |
| NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....                                                                   | 31          |
| NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE<br>YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) .....                        | 31-33       |
| NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....                                                                          | 34          |
| NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                         | 34-35       |
| NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                        | 36-40       |
| NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALAR).....                                                   | 41-42       |
| NOT 24 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                | 42          |

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| Varlıklar                                                       | Dipnot        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                 |               | 30 Eylül 2019                                    | 31 Aralık 2018                                |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                          |               | <b>4.339.807</b>                                 | <b>4.539.009</b>                              |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                       | 4             | 9.571                                            | 29.653                                        |
| Finansal Yatırımlar                                             | 5             | 3.951.344                                        | 4.279.379                                     |
| Ticari Alacaklar                                                | 6             | 293.629                                          | 215.170                                       |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                          | 6, 21         | 279.113                                          | 191.022                                       |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                  | 6             | 14.516                                           | 24.148                                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                          | 7             | 85.263                                           | 14.807                                        |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler              | 7             | 85.263                                           | 14.807                                        |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                          |               | <b>457.505</b>                                   | <b>752.281</b>                                |
| Maddi Duran Varlıklar                                           | 9             | 1.198                                            | 1.953                                         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                   | 10            | 113.687                                          | 144.313                                       |
| Diğer Alacaklar                                                 | 8             | 1.000                                            | 1.000                                         |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                   | 8             | 1.000                                            | 1.000                                         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                        | 19            | 341.620                                          | 605.015                                       |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                         |               | <b>4.797.312</b>                                 | <b>5.291.290</b>                              |
| <b>Kaynaklar</b>                                                | <b>Dipnot</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                             | <b>31 Aralık 2018</b>                         |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                |               | <b>159.232</b>                                   | <b>148.951</b>                                |
| Ticari Borçlar                                                  | 6             | 80.541                                           | 73.364                                        |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                              | 6, 21         | 26.817                                           | 36.832                                        |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      | 6             | 53.724                                           | 36.532                                        |
| Diğer Borçlar                                                   | 8             | 19.576                                           | 14.238                                        |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       | 8             | 19.576                                           | 14.238                                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                | 11            | 59.115                                           | 61.349                                        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                |               | <b>245.833</b>                                   | <b>208.627</b>                                |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                         | 11            | 245.833                                          | 208.627                                       |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 11            | 245.833                                          | 208.627                                       |
| <b>Özkaynaklar</b>                                              |               | <b>4.392.247</b>                                 | <b>4.933.712</b>                              |
| Ödenmiş Sermaye                                                 | 13            | 5.701.830                                        | 5.701.830                                     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                             | 13            | 134.585                                          | 134.585                                       |
| -Yasal Yedekler                                                 | 13            | 134.585                                          | 134.585                                       |
| Geçmiş Yıllar Zararları/ (Karları)                              | 13            | (902.703)                                        | 1.016.372                                     |
| Net Dönem Zararı / (Karı)                                       |               | (541.465)                                        | (1.919.075)                                   |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                         |               | <b>4.797.312</b>                                 | <b>5.291.290</b>                              |

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                |               | <b>Cari<br/>Dönem</b>                       | <b>Önceki<br/>Dönem</b>                     | <b>Cari<br/>Dönem</b>                       | <b>Önceki<br/>Dönem</b>                     |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                |               | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş</b> |
|                                                                | <b>Dipnot</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b>       | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b>       | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2019</b>     | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2018</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                    |               |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Hasılat                                                        | 14            | 2.009.694                                   | 2.064.381                                   | 803.614                                     | 553.680                                     |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>                                      |               | <b>2.009.694</b>                            | <b>2.064.381</b>                            | <b>803.614</b>                              | <b>553.680</b>                              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    | 15, 16        | (2.424.715)                                 | (2.734.787)                                 | (802.355)                                   | (845.957)                                   |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                      | 15, 16        | (16.084)                                    | (10.138)                                    | (3.476)                                     | (5.014)                                     |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                          | 15, 16        | (2.450)                                     | (9.116)                                     | (1.400)                                     | (6.881)                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                             | 17            | 1.612.966                                   | 196.061                                     | 256.780                                     | (17.379)                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                         | 18            | (1.457.481)                                 | (1.112.226)                                 | 64.408                                      | (74.087)                                    |
| <b>Esas Faaliyet Karı / (Zararı)</b>                           |               | <b>(278.070)</b>                            | <b>(1.605.825)</b>                          | <b>317.571</b>                              | <b>(395.638)</b>                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler<br/>Vergi Öncesi Karı / (Zararı)</b> |               | <b>(278.070)</b>                            | <b>(1.605.825)</b>                          | <b>317.571</b>                              | <b>(395.638)</b>                            |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir /<br>(Gideri)               |               | (263.395)                                   | 348.864                                     | (24.683)                                    | 76.832                                      |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)                            | 19            | (263.395)                                   | 348.864                                     | (24.683)                                    | 76.832                                      |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>                                   |               | <b>(541.465)</b>                            | <b>(1.256.961)</b>                          | <b>292.888</b>                              | <b>(318.806)</b>                            |
| Diğer Kapsamlı Gelirler                                        |               | -                                           | -                                           | -                                           | -                                           |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>                         |               | <b>(541.465)</b>                            | <b>(1.256.961)</b>                          | <b>292.888</b>                              | <b>(318.806)</b>                            |

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                           |           | Birikmiş karlar  |                           |                                     |                           |                                     |                  |
|-------------------------------------------|-----------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Bağımsız Denetimden Geçmemiş              | Dipnot    | Ödenmiş Sermaye  | Sermaye düzeltme farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Dönem net karı / (zararı) | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Özkaynaklar      |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>   |           | <b>5.701.830</b> | -                         | <b>134.585</b>                      | <b>(185.551)</b>          | <b>1.201.923</b>                    | <b>6.852.787</b> |
| Geçmiş yıl karlarına transfer             |           | -                | -                         | -                                   | 185.551                   | (185.551)                           | -                |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)           |           | -                | -                         | -                                   | (1.256.961)               | -                                   | (1.256.961)      |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>13</b> | <b>5.701.830</b> | -                         | <b>134.585</b>                      | <b>(1.256.961)</b>        | <b>1.016.372</b>                    | <b>5.595.826</b> |

|                                           |           | Birikmiş karlar  |                           |                                     |                           |                                     |                  |
|-------------------------------------------|-----------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Bağımsız Denetimden Geçmemiş              | Dipnot    | Ödenmiş sermaye  | Sermaye düzeltme farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Dönem net karı / (zararı) | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Özkaynaklar      |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>   |           | <b>5.701.830</b> | -                         | <b>134.585</b>                      | <b>(1.919.075)</b>        | <b>1.016.372</b>                    | <b>4.933.712</b> |
| Geçmiş yıl karlarına transfer             |           | -                | -                         | -                                   | 1.919.075                 | (1.919.075)                         | -                |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)           |           | -                | -                         | -                                   | (541.465)                 | -                                   | (541.465)        |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>13</b> | <b>5.701.830</b> | -                         | <b>134.585</b>                      | <b>(541.465)</b>          | <b>(902.703)</b>                    | <b>4.392.247</b> |

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                                |               | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Önceki Dönem<br/>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                | <b>Dipnot</b> |                                                                                               |                                                                                                 |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |               | <b>(411.923)</b>                                                                              | <b>(570.250)</b>                                                                                |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>                                                                                   |               | <b>(541.465)</b>                                                                              | <b>(1.256.961)</b>                                                                              |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)                                                                |               | (541.465)                                                                                     | (1.256.961)                                                                                     |
| <b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili<br/>Düzeltilmeler</b>                                       |               | <b>290.847</b>                                                                                | <b>573.355</b>                                                                                  |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltilmeler                                                             | 9,10          | 45.556                                                                                        | (916)                                                                                           |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltilmeler                                                                           |               | 59.877                                                                                        | 23.146                                                                                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br/>Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler</i>                | 11            | 59.877                                                                                        | 23.146                                                                                          |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltilmeler                                                         | 17            | 16.050                                                                                        | 5.350                                                                                           |
| <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltilmeler</i>                                                                 |               | 16.050                                                                                        | 5.350                                                                                           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan<br>Finansal Varlıkların Reeskontları                      | 17, 18        | 1.365.826                                                                                     | 991.799                                                                                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan<br>Finansal Varlıkların Satış Kar / Zararları             | 17, 18        | (1.459.857)                                                                                   | (97.160)                                                                                        |
| Vergi Gideri / (Geliri) İle İlgili Düzeltilmeler                                                               | 19            | 263.395                                                                                       | (348.864)                                                                                       |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                             |               | <b>(138.634)</b>                                                                              | <b>38.879</b>                                                                                   |
| Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltilmeler                                                 | 6             | (78.459)                                                                                      | 44.711                                                                                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)</i>                                              |               | (88.091)                                                                                      | 58.268                                                                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış /<br/>(Artış)</i>                                  |               | 9.632                                                                                         | (13.557)                                                                                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile<br>İlgili Düzeltilmeler                          | 7             | (70.456)                                                                                      | (40.189)                                                                                        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili<br/>Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)</i>              | 6             | (70.456)                                                                                      | (40.189)                                                                                        |
| Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltilmeler                                                   |               | 7.177                                                                                         | 54.772                                                                                          |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)</i>                                                  |               | (10.016)                                                                                      | 11.909                                                                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış /<br/>(Azalış)</i>                                      |               | 17.193                                                                                        | 42.863                                                                                          |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile<br>İlgili Düzeltilmeler                          |               | 3.104                                                                                         | (20.415)                                                                                        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer<br/>Borçlardaki Artış / (Azalış)</i>                  |               | 3.104                                                                                         | (20.415)                                                                                        |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                               |               | <b>(22.671)</b>                                                                               | <b>74.477</b>                                                                                   |
| Vergi İadeleri / (Ödemeleri)                                                                                   |               | -                                                                                             | 74.477                                                                                          |
| Ödenen Kıdem Tazminatı-İzin Ücreti                                                                             |               | (22.671)                                                                                      | -                                                                                               |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |               | <b>391.841</b>                                                                                | <b>580.091</b>                                                                                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan<br>Nakit Çıkışları                                   | 10            | (14.173)                                                                                      | (82.789)                                                                                        |
| <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit<br/>Çıkışları</i>                                    |               | (14.173)                                                                                      | (82.789)                                                                                        |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma<br>Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları |               | 406.014                                                                                       | 662.880                                                                                         |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |               | <b>-</b>                                                                                      | <b>-</b>                                                                                        |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ<br/>NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b>                                                 |               | <b>(20.082)</b>                                                                               | <b>9.841</b>                                                                                    |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                    | 4             | 29.653                                                                                        | 24.032                                                                                          |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                    | 4             | <b>9.571</b>                                                                                  | <b>33.873</b>                                                                                   |

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 55’inci Maddesi hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 19 Haziran 2015 tarihli Faaliyet Yetki Belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmak üzere yetki almıştır. Bu belge ile Ata Portföy A.Ş.’nin 2 Mart 2001 tarihli önceki portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket’in, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na göre faaliyet gösteren portföy yönetimi şirketi olup ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

Şirket’in Genel Müdürlüğü Emirhan Caddesi No: 109 Atakule, Balmumcu adresinde bulunmaktadır. Şirket hisselerinin %77,135’si Ata Holding A.Ş.’ye aittir. Şirket’in nihai ortağı ve kontrolü elinde bulunduran taraf, Ata Holding A.Ş.’dir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 7’dir (31 Aralık 2018: 8 kişi).

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

#### Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 30 Ekim 2019 tarihinde Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 15 Nisan 2019 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değerden gösterimi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### *Kullanılan Para Birimi*

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

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

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

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

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

### **2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

### **2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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



## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                                                         |                                                            |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| TFRS 16                                                 | <i>Kiralamalar</i>                                         |
| TFRS Yorum 23                                           | <i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i> |
| TMS 28 (değişiklikler)                                  | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>  |
| TMS 19 (değişiklikler)                                  | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin</i>             |
|                                                         | <i>Değişiklikler</i>                                       |
| <i>2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler</i> | <i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23</i>                   |
|                                                         | <i>Standartlarındaki değişiklikler</i>                     |

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

##### TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

#### **TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)**

##### Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (Devamı)

Şirket, TFRS 16’da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019’dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

##### Kiracı Muhasebesine Etki

##### *Faaliyet kiralamaları*

TFRS 16, Şirket’in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16’nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16’nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16’nın Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkisi “Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri” notunda açıklanmaktadır.

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. TFRS 16 standardının ekli finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### ***Finansal kiralamalar***

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16’ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17’ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

#### Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

#### ***TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler***

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

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

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

#### ***TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler***

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

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

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

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*’a ilişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapmıştır.

#### **2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

|                        |                                                                               |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                   |
| TFRS 3 (değişiklikler) | <i>İşletme Birleşmeleri</i>                                                   |
| TMS 1 (değişiklikler)  | <i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>                                           |
| TMS 8 (değişiklikler)  | <i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i> |

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### **TFRS 3 (değişiklikler) *İşletme Birleşmeleri***

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### İlişkili Taraflar

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

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

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

#### Hasılat

TFRS 15, hasılat ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

#### *Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları*

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmet dönemi olan ilgili ayda muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

#### Maddi olmayan duran varlıklar

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

#### Nakit ve nakit benzerleri

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

#### Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Şirket'in, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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**

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

##### Cari vergi

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

##### Ertelenmiş vergi

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



## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

##### Ertelenmiş vergi (devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama 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 raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

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

#### Çalışanlara sağlanan faydalar

##### *Kıdem tazminatları*

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

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

##### *Tanımlanan katkı planı*

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

##### *İkramiye ödemeleri*

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

#### Nakit akış tablosu

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

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

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

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

#### Sermaye ve temettüleri

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

#### Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket’in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, finansal varlıklarını a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Şirket sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

#### Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

- (i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal araçlar

#### Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri - faiz gelirleri” kaleminde gösterilir.

- (ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)’e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Finansal araçlar (devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir,
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir,
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış oluyorsa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

#### Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### **2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

##### **Finansal araçlar (devamı)**

##### **Finansal varlıklar (devamı)**

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket’in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket’in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

##### **Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması**

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket’in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

##### **Finansal Yükümlülükler**

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların ediniimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### Finansal araçlar (devamı)

#### Finansal Yükümlülükler (devamı)

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

#### Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket’in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

#### Yabancı para işlemleri

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

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden dövizli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü netleştirildikten sonra Şirket'in finansal tablolarında 341.620 TL tutarında net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 605.015 TL).

## 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan, farklı faaliyet alanı bulunmadığından ve farklı coğrafi bölgede faaliyet göstermediğinden ya da Şirket'in operasyonel gelirlerinin %10'nundan fazlasını elde ettiği tek bir müşterisi bulunmadığından bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir husus bulunmamaktadır.

## 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                          | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Vadesiz mevduat          | 6.596         | 24.929         |
| Diğer hazır değerler (*) | 2.975         | 4.724          |
|                          | <b>9.571</b>  | <b>29.653</b>  |

(\*) Diğer hazır değerler Şirket'in ilişkili tarafı olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır (Not 21).



**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Şirket'in nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                           | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 9.571         | 29.653         |
|                           | <b>9.571</b>  | <b>29.653</b>  |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 22'te sunulmuştur.

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

|                                                                          | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 3.951.344        | 4.279.379        |
|                                                                          | <b>3.951.344</b> | <b>4.279.379</b> |

|                                                                          | 30 Eylül 2019    |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: | Maliyet          | Makul değeri     | Kayıtlı değeri   |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: |                  |                  |                  |
| Hisse Senedi                                                             | 1.030.858        | 1.022.064        | 1.022.064        |
| Yatırım fonu                                                             | 4.188.409        | 2.831.378        | 2.831.378        |
| Hazine bonusu                                                            | 100.000          | 97.901           | 97.901           |
|                                                                          | <b>5.319.267</b> | <b>3.951.342</b> | <b>3.951.342</b> |

|                                                                          | 31 Aralık 2018   |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: | Maliyet          | Makul değeri     | Kayıtlı değeri   |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: |                  |                  |                  |
| Yatırım fonu                                                             | 5.617.769        | 4.189.028        | 4.189.028        |
| Hazine bonusu                                                            | 100.000          | 90.351           | 90.351           |
|                                                                          | <b>5.717.769</b> | <b>4.279.379</b> | <b>4.279.379</b> |

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmişlerdir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla BİST'te bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

|                                                  | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21) | 279.113        | 191.022        |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar  | 14.516         | 24.148         |
|                                                  | <b>293.629</b> | <b>215.170</b> |

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 22’te sunulmuştur.

**Kısa vadeli ticari borçlar**

|                                              | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| - İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21) | 26.817        | 36.832         |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  | 53.724        | 36.532         |
|                                              | <b>80.541</b> | <b>73.364</b>  |

**7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

|                                 | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler (*) | 85.263        | 14.807         |
|                                 | <b>85.263</b> | <b>14.807</b>  |

(\*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş Sigorta, Denetim ücreti, aidat ve yetki belgesi harcı giderlerinden oluşmaktadır.

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

|                                | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.000         | 1.000          |
|                                | <b>1.000</b>  | <b>1.000</b>   |

**Diğer kısa vadeli borçlar**

|                               | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar (**) | 19.575        | 14.238         |
|                               | <b>19.575</b> | <b>14.238</b>  |

(\*\*) Ödenecek vergi ve borçlar ödenecek Banka Muameleleri Vergisinden oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**9. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                                    | <b>Makine ve<br/>cihazlar</b> | <b>Döşeme ve<br/>demirbaşlar</b> | <b>Özel<br/>maliyetler</b> | <b>Toplam</b>   |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Maliyet değeri                                     |                               |                                  |                            |                 |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi                        | 17.582                        | 18.672                           | 52.909                     | 89.164          |
| <b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>              | <b>17.582</b>                 | <b>18.672</b>                    | <b>52.909</b>              | <b>89.164</b>   |
| Birikmiş amortismanlar                             |                               |                                  |                            |                 |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi                        | (15.629)                      | (18.672)                         | (52.909)                   | (87.210)        |
| Dönem gideri                                       | (756)                         | -                                | -                          | (756)           |
| <b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>              | <b>(16.385)</b>               | <b>(18.672)</b>                  | <b>(52.909)</b>            | <b>(87.966)</b> |
| <b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>1.953</b>                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                   | <b>1.953</b>    |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>1.197</b>                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                   | <b>1.197</b>    |

|                                                    | <b>Makine ve<br/>cihazlar</b> | <b>Döşeme ve<br/>demirbaşlar</b> | <b>Özel<br/>maliyetler</b> | <b>Toplam</b>   |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Maliyet değeri                                     |                               |                                  |                            |                 |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi                        | 17.582                        | 18.672                           | 52.909                     | 89.163          |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>              | <b>17.582</b>                 | <b>18.672</b>                    | <b>52.909</b>              | <b>89.163</b>   |
| Birikmiş amortismanlar                             |                               |                                  |                            |                 |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi                        | (14.407)                      | (18.672)                         | (52.909)                   | (55.988)        |
| Dönem gideri                                       | (916)                         | -                                | -                          | (916)           |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>              | <b>(15.323)</b>               | <b>(18.672)</b>                  | <b>(52.909)</b>            | <b>(86.905)</b> |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>3.175</b>                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                   | <b>3.175</b>    |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>2.259</b>                  | <b>-</b>                         | <b>-</b>                   | <b>2.259</b>    |

Maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait 756 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not 16) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 916 TL).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                                    | <b>Bilgisayar programları</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Maliyet değeri                                     |                               |                  |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi                        | 280.818                       | 280.818          |
| Alımlar                                            | 14.173                        | 14.173           |
| <b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>              | <b>294.991</b>                | <b>294.991</b>   |
| Birikmiş itfa payları                              |                               |                  |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi                        | (136.505)                     | (136.505)        |
| Dönem gideri                                       | (44.800)                      | (44.800)         |
| <b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>              | <b>(181.304)</b>              | <b>(181.304)</b> |
| <b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>144.313</b>                | <b>144.313</b>   |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>113.687</b>                | <b>113.687</b>   |

|                                                    | <b>Bilgisayar programları</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Maliyet değeri                                     |                               |                  |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi                        | 152.388                       | 152.388          |
| Alımlar                                            | 124.413                       | 124.413          |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>              | <b>276.802</b>                | <b>276.802</b>   |
| Birikmiş itfa payları                              |                               |                  |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi                        | (81.144)                      | (81.144)         |
| Dönem gideri                                       | (39.793)                      | (39.793)         |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>              | <b>(120.937)</b>              | <b>(120.937)</b> |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>71.244</b>                 | <b>71.244</b>    |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>155.865</b>                | <b>155.865</b>   |

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait 44.800 TL tutarındaki dönem itfa gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not 16) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 39.793 TL).

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                                      | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar             | 28.219        | 29.967         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 30.896        | 31.382         |
|                                      | <b>59.115</b> | <b>61.349</b>  |

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

|                 | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı | 149.070        | 136.265        |
| İzin karşılığı  | 96.763         | 72.362         |
|                 | <b>245.833</b> | <b>208.627</b> |

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

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5,434,42 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanmış iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10 enflasyon ve %14.50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,09 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,09). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL).

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                      | 136.265                   | 105.929                   |
| Dönem İçinde Ödenen Kıdem Tazminatı  | (22.671)                  | -                         |
| Hizmet maliyeti                      | 30.063                    | 9.746                     |
| Faiz maliyeti                        | 5.413                     | 7.923                     |
| Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül 2019 | 149.070                   | 123.598                   |

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 35.476 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018 karşılık gideri olan 17.669 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir).

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                      | 72.362                    | 60.583                    |
| Dönem gideri                         | 24.401                    | 5.477                     |
| Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül 2019 | 96.763                    | 66.060                    |

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait kullanılmamış izin karşılık gideri olan 24.401 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018 karşılık gideri olan 5.477 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir).

#### 12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER VE TAAHHÜTLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 97.901 TL teminatı sermaye blokajı olarak SPK adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") bloke hesapta tutulmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                          | Pay oranı<br>(%) | 30 Eylül 2019    | Pay oranı<br>(%) | 31 Aralık<br>2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Ata Holding A.Ş.                  | 77,135           | 4.398.086        | 77,135           | 4.398.086         |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 22,738           | 1.296.484        | 22,738           | 1.296.484         |
| Duran Uğur                        | 0,064            | 3.630            | 0,064            | 3.630             |
| Faruk Işık                        | 0,064            | 3.630            | 0,064            | 3.630             |
|                                   | <b>100,00</b>    | <b>5.701.830</b> | <b>100,00</b>    | <b>5.701.830</b>  |

**Ödenmiş sermaye**

Sermaye düzeltmesi farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Finansal tablolarda tüm özkaynak kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmek zorundadır.

Şirket'in sermayesi 5.701.830 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 5.701.830 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2018: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II - 19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kar payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kar payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kar dağıtımı uygulamasından yararlanamazlar.

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kar payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Yasal yedekler                   | 134.585          | 134.585          |
|                                  | <b>134.585</b>   | <b>134.585</b>   |
|                                  |                  |                  |
|                                  | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
| Geçmiş yıl (zararları) / karları | (902.703)        | 1.016.372        |
|                                  | <b>(902.703)</b> | <b>1.016.372</b> |

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**14. HASILAT**

|                                  | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| Portföy yönetim komisyonları (*) | 2.000.694                             | 2.055.381                             | 800.614                                 | 550.680                                |
| Portföy yönetim ücreti           | 9.000                                 | 9.000                                 | 3.000                                   | 3.000                                  |
|                                  | <b>2.009.694</b>                      | <b>2.064.381</b>                      | <b>803.614</b>                          | <b>553.680</b>                         |

(\*) Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 11 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 11 yatırım fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait portföy yönetim komisyonlarının tamamı fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

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

|                                       | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri               | (2.424.715)                           | (2.734.787)                           | (802.355)                               | (845.957)                              |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (16.084)                              | (10.138)                              | (3.476)                                 | (5.014)                                |
| Araştırma ve geliştirme giderleri     | (2.450)                               | (9.116)                               | (1.400)                                 | (6.881)                                |
|                                       | <b>(2.443.249)</b>                    | <b>(2.754.041)</b>                    | <b>(807.231)</b>                        | <b>(857.852)</b>                       |

**16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                         | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| Personel maaş ve ücretleri              | (1.225.200)                           | (1.483.103)                           | (400.101)                               | (449.958)                              |
| Vergi, resim, harç ve resmi giderler    | (190.160)                             | (156.835)                             | (74.490)                                | (44.427)                               |
| Danışmanlık ve denetim ücretleri        | (371.702)                             | (289.097)                             | (135.403)                               | (108.406)                              |
| Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri | (197.058)                             | (254.491)                             | (65.376)                                | (89.460)                               |
| Amortisman ve itfa giderleri            | (45.557)                              | (40.709)                              | (14.472)                                | (15.383)                               |
| Kira giderleri                          | (75.524)                              | (124.806)                             | (26.135)                                | (44.919)                               |
| Kıdem tazminatı karşılığı               | (35.475)                              | (17.669)                              | (25.414)                                | 407                                    |
| Reklam, ilan ve temsil giderleri        | (12.614)                              | (11.490)                              | (4.864)                                 | (3.924)                                |
| Kullanılmamış izin karşılıkları         | (24.400)                              | (5.477)                               | 25.501                                  | 27.923                                 |
| Diğer (*)                               | (265.559)                             | (370.364)                             | (86.477)                                | (129.705)                              |
|                                         | <b>(2.443.249)</b>                    | <b>(2.754.041)</b>                    | <b>(807.231)</b>                        | <b>(857.852)</b>                       |

(\*) Diğer hesabı gazete, dergi vb. yayınların abonelik ücretleri, telefon, kargo ücretleri vb. giderlerden oluşmaktadır.



**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER**

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| Faiz Gelirleri;                    |                                       |                                       |                                         |                                        |
| -DİBS faiz gelirleri               | 16.050                                | 5.350                                 | 5.350                                   | -                                      |
| -BPP faiz gelirleri                | -                                     | -                                     | -                                       | -                                      |
| Finansal varlıklar reeskont geliri | 38.332                                | -                                     | 20.665                                  | (238)                                  |
| Menkul kıymet alım satım karı      | 1.498.135                             | 212.323                               | 209.197                                 | 4.970                                  |
| Diğer                              | 60.449                                | (21.612)                              | 21.568                                  | (22.111)                               |
|                                    | <b>1.612.966</b>                      | <b>196.061</b>                        | <b>256.780</b>                          | <b>(17.379)</b>                        |

**18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| Menkul kıymet alım satım zararları | (38.278)                              | (115.163)                             | (4.183)                                 | (40.230)                              |
| Finansal varlıklar reeskont gideri | (1.404.158)                           | (991.799)                             | 69.994                                  | (33.673)                              |
| Komisyon gideri                    | (10.637)                              | (4.505)                               | (5.071)                                 | -                                     |
| Diğer                              | (4.408)                               | (759)                                 | 3.668                                   | (180)                                 |
|                                    | <b>(1.457.481)</b>                    | <b>(1.112.226)</b>                    | <b>64.408</b>                           | <b>(74.083)</b>                       |

**19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)****Gelir tablosundaki vergi karşılığı**

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | (263.395)                             | 348.864                               | (24.683)                              | 76.832                                |
|                                    | <b>(263.395)</b>                      | <b>348.864</b>                        | <b>(24.683)</b>                       | <b>76.832</b>                         |

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kurumlar vergisi

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

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

##### Gelir vergisi stopajı

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

##### Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018: %22).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda belirtilmiştir:

|                                              | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Devreden mali zarar                          | 327.752        | 259.772        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                    | 32.795         | 29.978         |
| Kullanılmamış izin karşılığı                 | 21.288         | 15.918         |
| Finansal varlık değerleme farkı              | 300.377        | 314.323        |
| Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları | (12.839)       | (14.976)       |
| Devreden mali zararlar için ayrılan karşılık | (327.752)      | -              |
|                                              | <b>341.620</b> | <b>605.015</b> |

| <b>Devreden mali zararlar</b> | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 2023 yılında sona erecek      | 259.772              | 259.772               |
| 2024 yılında sona erecek      | 67.980               | -                     |
|                               | <b>327.752</b>       | <b>259.772</b>        |

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1 Ocak, açılış bakiyesi            | 605.015                               | 60.820                                |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (263.395)                             | 348.864                               |
| <b>30 Eylül kapanış bakiyesi</b>   | <b>341.620</b>                        | <b>409.684</b>                        |

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

|                                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Vergi öncesi kar / (zarar)                         | (278.070)                             | (1.605.825)                           |
| Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22) (*) | 61.175                                | 353.282                               |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi          | 4.537                                 | (18.267)                              |
| Vergi oranının değişim etkisi                      | -                                     | 13.850                                |
| Üzerinden vergi hesaplanmayan mali zararlar        | (329.107)                             | -                                     |
| <b>Vergi geliri / (gideri)</b>                     | <b>(263.395)</b>                      | <b>348.864</b>                        |

(\*) 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket'in efektif vergi oranı %22'dir (30 Eylül 2018: %22).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)**

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

**21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

**Nakit ve nakit benzeri değerler**

|                                                   | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’deki cari hesap | 2.975         | 4.724          |
|                                                   | <b>2.975</b>  | <b>4.724</b>   |

**İlişkili taraflardan alacaklar**

|                                            | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ata Portföy Yatırım Fonları yönetim ücreti | 272.989        | 185.248        |
| Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.     | 3.150          | 1.050          |
|                                            | <b>279.113</b> | <b>191.022</b> |

**İlişkili taraflara borçlar**

|                                                                                                        | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| ATP Bilgisayar Ağı ve Elektrik Güç Kaynakları Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Yazılım lisans bedeli) | 11.680        | 20.671         |
| Seraş Servis Organizasyonları ve Ticaret A.Ş. - (Yönetim giderleri)                                    | 15.136        | 16.161         |
|                                                                                                        | <b>26.817</b> | <b>36.832</b>  |

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                       | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemlerin detayı                                            |                                       |                                       |                                        |                                         |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları -portföy yönetim komisyon gelirleri | 1.962.763                             | 2.023.501                             | 789.155                                | 539.413                                 |
| Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                                                | 9.000                                 | 9.000                                 | 3.000                                  | 3.000                                   |
| <b>İlişkili taraflardan olan gelirler</b>                                             | <b>1.971.763</b>                      | <b>2.032.501</b>                      | <b>792.155</b>                         | <b>542.413</b>                          |
| Bedela İnşaat A.Ş. – (Kira gideri)                                                    | (75.524)                              | (124.806)                             | (26.135)                               | (44.919)                                |
| Ata Holding A.Ş. – (Danışmanlık gideri)                                               | (285.083)                             | (220.989)                             | (99.091)                               | (81.180)                                |
| Arbeta Turizm Org. Ve Tic. A.Ş.- (Seyahat giderleri)                                  | (5.286)                               | (6.636)                               | -                                      | -                                       |
| ATP Ticari Bilgi Ağı ve Elekt. Güç Kaynakları T.A.Ş.(Yazılım lisans bedeli)           | (106.491)                             | (90.037)                              | (21.989)                               | (29.858)                                |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.                                                     | (28.841)                              | (37.015)                              | (28.841)                               | (37.015)                                |
| Seraş - (Yönetim giderleri)                                                           | (127.371)                             | (103.058)                             | (44.432)                               | (38.401)                                |
| <b>İlişkili taraflarla olan giderler</b>                                              | <b>(628.596)</b>                      | <b>(582.541)</b>                      | <b>(220.488)</b>                       | <b>(231.373)</b>                        |
| Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler                                            | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz–<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz –<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
| Ücretler                                                                              | (362.371)                             | (383.855)                             | (112.149)                              | (100.391)                               |
| Araç gideri (kira, benzin vb.)                                                        | (15.258)                              | (24.557)                              | -                                      | (18.098)                                |
| Sağlık sigortası gideri                                                               | (14.818)                              | (12.463)                              | (11.578)                               | (3.885)                                 |
|                                                                                       | <b>(392.447)</b>                      | <b>(420.875)</b>                      | <b>(123.727)</b>                       | <b>(122.374)</b>                        |

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: III, No: 55.1 Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: III, No: 55.1 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket'in, Seri: III, No: 55 sayılı Tebliğ kapsamında portföy yöneticiliği faaliyetleri için sahip olması gereken asgari özsermaye 3.600.000 TL'dir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

### Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

### Faiz oranı riski

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

### **Faiz Pozisyonu Tablosu**

|                           |                                                                | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b> | <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>                           |                      |                       |
|                           | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlıklar | 97.901               | 90.351                |

### Faiz oranı duyarlılığı

30 Eylül 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.517 TL daha düşük veya 2.609 TL tutarında daha yüksek olacaktı (31 Aralık 2018: 2.254 TL daha düşük veya 2.335 TL daha yüksek).

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### Hisse senedi / Fon fiyat riski

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

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

### Hisse senedi fiyat riski

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla / az olması durumunda 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senedi değeri ve dönem net karında artış / azalış hesaplanır. Hisse senedi değerinde ve dönem net karında 86.571 TL artış / azalış olacaktır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.).

### Fon fiyat riski

Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan yatırım fonlarının birim pay değerinde, para ve sermaye piyasalarında meydana gelecek dalgalanmalar ile fon portföy değerinde meydana gelecek değişiklikler sebebiyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in, yatırım fonun birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

| Yatırım fonu   | Adet / Nominal | Birim pay değeri | Birim pay değerinin |          |
|----------------|----------------|------------------|---------------------|----------|
|                |                |                  | artışı              | azalışı  |
| 30 Eylül 2019  | 3.023.340      | 0,510548         | 28.314              | (28.314) |
| 31 Aralık 2018 | 3.949.910      | 0,786639         | 41.890              | (41.890) |

### Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                                                                    | Ticari alacaklar |             | Alacaklar      |             | Bankalardaki mevduat | Gerçeğe uygun değ. farkı gelir tablosuna yans. fin. varlıklar | Diğer(**) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|----------------|-------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf |                      |                                                               |           |
| <b>30 Eylül 2019</b>                                                                                                                             |                  |             |                |             |                      |                                                               |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 279.113          | 14.516      | -              | 1.000       | 6.596                | 2.882.431                                                     | 2.975     |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 279.113          | 14.516      | -              | 1.000       | 6.596                | 2.882.431                                                     | 2.975     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                  | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |

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

(\*\*) Diğer hazır değerler Şirket'in ilişkili tarafı olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır (Not 21).



**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                                                                    | Ticari alacaklar |             | Alacaklar      |             | Bankalardaki mevduat | Gerçeğe uygun değ. farkı gelir tablosuna yans. fin. varlıklar | Diğer(**) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|----------------|-------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf |                      |                                                               |           |
| <b>31 Aralık 2018</b>                                                                                                                            |                  |             |                |             |                      |                                                               |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 191.022          | 24.148      | -              | 1.000       | 24.929               | 4.279.379                                                     | 4.724     |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 191.022          | 24.148      | -              | 1.000       | 24.929               | 4.279.379                                                     | 4.724     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                 | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    |                  |             |                |             |                      |                                                               |           |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -              | -           | -                    | -                                                             | -         |

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

(\*\*) Diğer hazır değerler Şirket'in ilişkili tarafı olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır (Not 21).

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite riski

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

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

##### 30 Eylül 2019

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3 ay - 1 yıl arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                |                                                        |                  |                         |                     |                    |
| Ticari borçlar                              | 80.541         | 80.541                                                 | 80.541           | -                       | -                   | -                  |
| Diğer borçlar                               | 19.576         | 19.576                                                 | 19.576           | -                       | -                   | -                  |
| <b>Toplam</b>                               | <b>100.117</b> | <b>100.117</b>                                         | <b>100.117</b>   | -                       | -                   | -                  |

##### 31 Aralık 2018

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3 ay - 1 yıl arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |               |                                                        |                  |                         |                     |                    |
| Ticari borçlar                              | 73.364        | 73.364                                                 | 73.364           | -                       | -                   | -                  |
| Diğer borçlar                               | 14.238        | 14.238                                                 | 14.238           | -                       | -                   | -                  |
| <b>Toplam</b>                               | <b>87.602</b> | <b>87.602</b>                                          | <b>87.602</b>    | -                       | -                   | -                  |

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

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

| <b>30 Eylül 2019</b>                                                    | <b>Defter değeri</b> | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                               |                      |                             |
| Nakit ve nakit benzerleri                                               | 9.571                | 9.571                       |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 3.951.344            | 3.951.344                   |
| Ticari alacaklar                                                        | 293.629              | 293.629                     |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                           |                      |                             |
| Ticari borçlar                                                          | 80.541               | 80.541                      |
| Diğer borçlar                                                           | 19.576               | 19.576                      |

  

| <b>31 Aralık 2018</b>                                                   | <b>Defter değeri</b> | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                               |                      |                             |
| Nakit ve nakit benzerleri                                               | 29.653               | 29.653                      |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 4.279.379            | 4.279.379                   |
| Ticari alacaklar                                                        | 215.170              | 215.170                     |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                           |                      |                             |
| Ticari borçlar                                                          | 73.364               | 73.364                      |
| Diğer borçlar                                                           | 14.238               | 14.238                      |

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

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

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

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Eylül 2019</b>                         | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar |                  |                 |                 |
| Hisse Senedi                                 | 1.022.064        | -               | -               |
| Hazine Bonosu                                | 97.901           | -               | -               |
| Yatırım Fonu                                 | 2.831.378        | -               | -               |
| <b>Toplam varlıklar</b>                      | <b>3.951.342</b> | -               | -               |
| <b>31 Aralık 2018</b>                        | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar |                  |                 |                 |
| Hisse senetleri                              | -                | -               | -               |
| Hazine bonoları                              | 90.351           | -               | -               |
| Yatırım Fonu                                 | 4.189.028        | -               | -               |
| <b>Toplam varlıklar</b>                      | <b>4.279.379</b> | -               | -               |

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

**Finansal varlıklar**

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

**Finansal yükümlülükler**

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

**24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.