

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Ata Portföy İkinci Serbest Fon**  
**Kurucu (Ata Portföy Yönetimi A.Ş.) Yönetim Kurulu'na**  
**İstanbul**

Tel : +90 (212) 366 6000  
Fax : +90 (212) 366 6010  
www.deloitte.com.tr

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Mersis No: 0291001097600016  
Ticari Sicil No : 304099

#### 1) Görüş

Ata Portföy İkinci Serbest Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS'ler") hükümlerini içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Fon Yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve Fon Yönetimi'nin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devama)

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi H. Ali Bekçe'dir.

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

Member of ~~DELOITTE~~ TOUCHE TOHMATSU LIMITED

H. Ali Bekçe, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**VARLIKLAR**

|                                            | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                  | 21                             | 84                                   | 9                                      |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | 21                             | 509.877                              | 70.650                                 |
| Finansal Varlıklar                         | 19                             | 24.646.648                           | 20.557.527                             |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                |                                | <b>25.156.609</b>                    | <b>20.628.186</b>                      |

**YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| Diğer Borçlar                                                               | 5                              | ( 38.990)                            | ( 32.468)                              |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net<br/>Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>( 38.990)</b>                     | <b>( 32.468)</b>                       |
| <b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ</b>                                      |                                | <b>25.117.619</b>                    | <b>20.595.718</b>                      |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                       | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>11 Şubat -<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                           |                                |                                                   |                                                       |
| Faiz Gelirleri                                                        | 12                             | 10.627                                            | 1.599                                                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12                             | 81.566                                            | 1.764.633                                             |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12                             | 664.173                                           | 3.146.582                                             |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                        |                                | <b>756.366</b>                                    | <b>4.912.814</b>                                      |
| Yönetim Ücretleri                                                     | 8                              | (335.781)                                         | (167.043)                                             |
| Saklama Ücretleri                                                     | 8                              | (25.836)                                          | (12.233)                                              |
| Denetim Ücretleri                                                     | 8                              | (1.983)                                           | (1.683)                                               |
| Kurul Ücretleri                                                       | 8                              | (143)                                             | (317)                                                 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                     | 8                              | (2.764)                                           | (25.323)                                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                    | 8,13                           | (14.941)                                          | (14.445)                                              |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                        |                                | <b>(381.448)</b>                                  | <b>(221.044)</b>                                      |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                             |                                | <b>374.918</b>                                    | <b>4.691.770</b>                                      |
| <b>Net Dönem Karı (A)</b>                                             |                                | <b>374.918</b>                                    | <b>4.691.770</b>                                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                     |                                |                                                   |                                                       |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                       |                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                              |
| <b>TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK<br/>DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>     |                                | <b>374.918</b>                                    | <b>4.691.770</b>                                      |

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                              | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>Önceki Dönem<br/>11 Şubat -<br/>31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b> |                                | <b>20.595.718</b>                                 | <b>-</b>                                              |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış           | 10                             | 374.918                                           | 4.691.770                                             |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                | 10                             | 5.624.935                                         | 27.955.880                                            |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                 | 10                             | (1.477.952)                                       | (12.051.932)                                          |
| <b>Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b> |                                | <b>25.117.619</b>                                 | <b>20.595.718</b>                                     |

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                      | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak - 31<br/>Aralık 2017</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>11 Şubat - 31<br/>Aralık 2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                    |                                |                                                   |                                                       |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                         |                                | <b>374.918</b>                                    | <b>4.691.770</b>                                      |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili<br/>Düzeltilmeler</b>                                                 |                                | <b>(674.800)</b>                                  | <b>(3.148.181)</b>                                    |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler                                                                 | 12                             | (10.627)                                          | (1.599)                                               |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları<br>ile İlgili Düzeltilmeler                                                 | 12                             | (664.173)                                         | (3.146.582)                                           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                   |                                | <b>(3.418.426)</b>                                | <b>(17.378.477)</b>                                   |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler                                                                      | 5                              | 6.522                                             | 32.468                                                |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer<br>Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler                                        |                                | (3.424.948)                                       | (17.410.945)                                          |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                     |                                | <b>10.627</b>                                     | <b>1.599</b>                                          |
| Alınan Faiz                                                                                                          | 12                             | 10.627                                            | 1.599                                                 |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                  |                                |                                                   |                                                       |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                         | 10                             | 5.624.935                                         | 27.955.880                                            |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                              | 10                             | (1.477.952)                                       | (12.051.932)                                          |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                                   |                                | <b>4.146.983</b>                                  | <b>15.903.948</b>                                     |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce<br/>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış<br/>(A+B)</b> |                                | <b>439.302</b>                                    | <b>70.659</b>                                         |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve<br/>Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                            |                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                              |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış<br/>(A+B+C)</b>                                                     |                                | <b>439.302</b>                                    | <b>70.659</b>                                         |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                       | 21                             | <b>70.659</b>                                     | <b>-</b>                                              |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                                | 21                             | <b>509.961</b>                                    | <b>70.659</b>                                         |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 27/8/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 448615 sicil numarası altında kaydedilen 02/09/2015 tarih ve 8887 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen, Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Şemsiye Fonu içtüzüğü ve alt fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere, tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/ veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30/11/2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.12927 sayılı izni ile kurulmuş Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı İkinci Serbest Fon kurulmuştur.

Fon'un adı: Ata Portföy İkinci Serbest Fon

Yönetim adresi: Emirhan Caddesi No: 109 K: 12 Atakule, Beşiktaş 34349, İstanbul

Kurucu unvanı: Ata Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez adresi: Emirhan Caddesi No: 109 K: 12 Atakule, Beşiktaş 34349, İstanbul

Fon'un yöneticisinin unvanı: Ata Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez adresi: Emirhan Caddesi No: 109 K: 12 Atakule, Beşiktaş 34349, İstanbul

Saklayıcı kuruluşların unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467, İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 11 Şubat 2016 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Ata Portföy Yönetimi A.Ş. sorumludur.

Fonun ana yönetim stratejisi olarak yönetici en yüksek getiriyi mümkün olan en düşük risk ile elde edebilmeyi hedeflemektedir. Bu hedefe ulaşmak amacıyla yönetici, piyasa beklentisine göre oluşturacağı yönlü veya mutlak getirili stratejilerle, Fon'un yatırım yaptığı varlıklarda uzun veya kısa pozisyon alacaktır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon izahnamesi uyarınca, Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için, fon toplam değerinin %0,00411'ünden (yüzbindedörtüyonbir) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, aralarında akdedilen portföy yönetim sözleşmesine istinaden kurucu ve yöneticiye ödenir.

SPK'nın Seri III No: 52.1 Tebliği Madde 33: "Fon toplam giderinin üst sınırının belirlenmesi ve kamuya açıklanması" serbest fonlar için uygulanmamaktadır.

## **ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

##### **Denetim ve saklama ücretleri:**

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

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

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

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

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

##### **2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9'uncu Maddesi'nde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

##### **2.3 Kullanılan Para Birimi**

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

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

### 2.4 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.

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Fon'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

<sup>1</sup> 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

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

Fon'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri bulunmamaktadır. Bu nedenle ve değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Fon, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır.

#### **2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Fon'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

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

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

TFRS 9'un temel hükümleri:

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

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzelenmeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da halihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemelerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Fon Yönetimi, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Fon'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

##### Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

##### Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Fon, ticari alacakları için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

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

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

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

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar* ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Fon Yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Fon'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

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

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

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

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

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

#### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli**

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

#### **TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi**

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

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

#### **2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

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

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkileri dışında, Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Hasılat

##### Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve geliri güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

##### Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

#### Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

#### Finansal varlıklar

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

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

##### Etkin faiz yöntemi:

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

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

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal varlıklar (devamı)

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir.

##### Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

##### Krediler ve alacaklar:

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

##### Nakit ve nakit benzerleri:

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

##### Uygulanan Değerleme İlkeleri:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

##### Uygulanan Değerleme İlkeleri (devamı):

- 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ila (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

##### Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Fon'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

##### Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

##### Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

##### Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

##### Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

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

##### İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

##### Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

## **ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

#### **Katılma belgeleri**

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

#### **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

#### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

## **ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

#### **Nakit akış tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

### **2.8 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. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

### **2.9 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

## **3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un portföyünde bulunan maliyet değeri 20.470.979 TL ve piyasa değeri 24.253.274 TL olan hisse senetlerinin tümü ilişkili taraf olan Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("ATAGYO") hisse senetleridir (31 Aralık 2016: maliyet değeri 17.408.916 TL ve piyasa değeri 20.557.527 TL)

| İlişkili taraflara borçlar        | 31 Aralık<br>2017             | 31 Aralık<br>2016               |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Fon Yönetim Ücreti (1)            | 30.267                        | 26.378                          |
|                                   | <u>30.267</u>                 | <u>26.378</u>                   |
| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 | 11 Şubat -<br>31 Aralık<br>2016 |
| <b>Giderler</b>                   |                               |                                 |
| Fon Yönetim Ücreti (1)            | (335.781)                     | (167.043)                       |
| Aracılık Komisyonu (2)            | (2.764)                       | (25.323)                        |
|                                   | <u>(338.545)</u>              | <u>(192.366)</u>                |

(1) Kurucu'ya ödenen fon yönetim ücretidir.

(2) Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ödenen komisyon ücretlerinden oluşmaktadır.

#### 5. BORÇLAR

| Borçlar                    | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Denetim ücreti             | (1.928)           | (1.025)           |
| Fon Yönetim Ücreti (Not 4) | (30.267)          | (26.378)          |
| Fon Saklama Ücreti         | (2.432)           | (1.624)           |
| Diğer Borçlar              | (4.363)           | (3.441)           |
|                            | <u>(38.990)</u>   | <u>(32.468)</u>   |

#### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Bunun dışında herhangi bir karşılık, koşullu varlık veya borç bulunmamaktadır.

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                             | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>11 Şubat -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)                   | (335.781)                              | (167.043)                                |
| Denetim Ücretleri                           | (1.983)                                | (1.683)                                  |
| Saklama Ücretleri                           | (25.836)                               | (12.233)                                 |
| Kurul Ücretleri                             | (143)                                  | (317)                                    |
| Komisyona ve Diğer İşlem Ücretleri (Not 4)  | (2.764)                                | (25.323)                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13) | (14.941)                               | (14.445)                                 |
|                                             | <b>(381.448)</b>                       | <b>(221.044)</b>                         |

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Raporlama tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ**

|                                                       | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>11 Şubat-<br/>31 Aralık 2016</b> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri | 20.595.718                        | -                                   |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış    | 374.918                           | 4.691.770                           |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 5.624.935                         | 27.955.880                          |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | (1.477.952)                       | (12.051.932)                        |
| Dönem Sonu itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri | <b>25.117.619</b>                 | <b>20.595.718</b>                   |

**Birim Pay Değeri**

|                         | <b>31 Aralık<br/>2017</b> |      | <b>31 Aralık<br/>2016</b> |      |
|-------------------------|---------------------------|------|---------------------------|------|
| Fon Toplam Değeri:      | 25.117.619                | TL   | 20.595.718                | TL   |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı: | 16.842.409                | Adet | 14.167.876                | Adet |
| Birim Pay Değeri:       | 1,491332                  | TL   | 1,453691                  | TL   |

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

|              | <b>2017<br/>Adet</b> | <b>2017<br/>Tutar TL</b> | <b>2016<br/>Adet</b> | <b>2016<br/>Tutar TL</b> |
|--------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| Açılış       | 14.167.876           | 15.943.948               | -                    | -                        |
| Satışlar     | 3.795.000            | 5.624.935                | 22.890.890           | 27.995.880               |
| Geri Alışlar | (1.120.467)          | (1.477.952)              | (8.723.014)          | (12.051.932)             |
| Kapanış      | <b>16.842.409</b>    | <b>20.090.931</b>        | <b>14.167.876</b>    | <b>15.943.948</b>        |

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değer / Net Varlık Değeri bakiyesi bakiyesi 25.117.619 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 20.595.718 TL).

31 Aralık 2016 itibarıyla Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış / Azalış bakiyesi 374.918 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 4.691.770 TL).

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET  
VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

|                                                            | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 25.117.619                | 20.595.718                |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 25.117.619                | 20.595.718                |
| <b>Fark</b>                                                | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |

**12. HASILAT**

|                                                                        | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>11 Şubat -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 81.566                                 | 1.764.633                                |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 664.173                                | 3.146.582                                |
| Faiz Geliri (Takasbank VOB Nema faizi)                                 | 10.627                                 | 1.599                                    |
|                                                                        | <b>756.366</b>                         | <b>4.912.814</b>                         |

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>11 Şubat -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u> |                                        |                                          |
| Noter tasdik ve ücreti                    | (200)                                  | (239)                                    |
| KAP ücreti                                | (2.478)                                | (4.949)                                  |
| SMMM Gideri                               | (6.096)                                | (6.198)                                  |
| Ödenen SPK kayda alma ücreti              | (5.455)                                | (2.160)                                  |
| Diğer giderler                            | (712)                                  | (899)                                    |
|                                           | <b>(14.941)</b>                        | <b>(14.445)</b>                          |

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

**16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Bakınız Bölüm 2 "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar".

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar".

#### 18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### 19. FİNANSAL VARLIKLAR

##### Finansal Varlıklar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan

Finansal Varlıklar

|                   | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri   | 24.253.274        | 20.557.527        |
| Katılma Belgeleri | 393.374           | -                 |
|                   | <u>24.646.648</u> | <u>20.557.527</u> |

##### 31 Aralık 2017

|                   | Nominal           | Maliyet değeri    | Piyasa değeri     |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri   | 5.063.314         | 20.470.979        | 24.253.274        |
| Katılma Belgeleri | 13.080.000        | 364.726           | 393.374           |
|                   | <u>18.143.314</u> | <u>20.835.705</u> | <u>24.646.648</u> |

##### 31 Aralık 2016

|                 | Nominal          | Maliyet değeri    | Piyasa değeri     |
|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri | 4.466.115        | 17.408.916        | 20.557.527        |
|                 | <u>4.466.115</u> | <u>17.408.916</u> | <u>20.557.527</u> |

##### Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; 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

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un faize duyarlı finansal araçları bulunmamaktadır.

## **ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### **20. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)**

##### **Fiyat Riski**

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde ve katılma belgelerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören bu hisselerde ve katılma belgelerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında 2.464.665 TL tutarında artış/azalış oluşacaktır (31 Aralık 2016: 2.055.753 TL).

##### **Kredi riski**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)**

**Kredi riski (devamı)**

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan  
kredi riskleri**

|                                                                                                    | Alacaklar            |                   |                      |                   | Finansal<br>Yatırımlar | Bankalardaki |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|------------------------|--------------|-----------|
|                                                                                                    | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                        | Mevduat      | Diğer (*) |
| <b>31 Aralık 2017</b>                                                                              |                      |                   |                      |                   |                        |              |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami<br>kredi riski (A+B+C+D)                             | -                    | -                 | -                    | -                 | 393.374                | 84           | 509.877   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış                                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| <br>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne<br>uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                    | -                 | -                    | -                 | 393.374                | 84           | 509.877   |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne<br>uğramamış<br>varlıkların net defter değeri             | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net<br>defter değerleri                                   | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                               | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına<br>alınmış kısmı                                    | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                             | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına<br>alınmış kısmı                                    | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                        | -                    | -                 | -                    | -                 | -                      | -            | -         |

(\*) Diğer kalemi, teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)**

**Kredi riski (devamı)**

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan  
kredi riskleri**

|                                                                                             | Alacaklar                |             |                |                                | Finansal Yatırımlar | Bankalardaki Mevduat |        | Diğer (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|----------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|--------|-----------|
|                                                                                             | Alacaklar İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Alacaklar İlişkili Taraf |                     |                      |        |           |
| <b>31 Aralık 2016</b>                                                                       |                          |             |                |                                |                     |                      |        |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)                         | -                        | -           | -              | -                              | -                   | 9                    | 70.650 | -         |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                        | -           | -              | -                              | -                   | 9                    | 70.650 | -         |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                        | -           | -              | -                              | -                   | -                    | -      | -         |

(\*) Diğer kalemi, teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)****Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal tablo dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

**Likidite riski**

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2017**

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>            | <u>Defter</u><br><u>Değeri</u> | <u>Sözleşme</u><br><u>uyarınca nakit</u><br><u>çıkışlar</u><br><u>toplamı</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa (I)</u> | <u>3-12</u><br><u>ay arası</u><br><u>(II)</u> | <u>1-5 yıl</u><br><u>arası</u><br><u>(III)</u> | <u>5 yıldan</u><br><u>uzun</u><br><u>(IV)</u> |
|---------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                             |                                | <u>(I+II+III+IV)</u>                                                          |                                   |                                               |                                                |                                               |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                                |                                                                               |                                   |                                               |                                                |                                               |
| Diğer borçlar                               | (38.990)                       | (38.990)                                                                      | (38.990)                          | -                                             | -                                              | -                                             |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(38.990)</b>                | <b>(38.990)</b>                                                               | <b>(38.990)</b>                   | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                      |

**31 Aralık 2016**

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>            | <u>Defter</u><br><u>Değeri</u> | <u>Sözleşme</u><br><u>uyarınca nakit</u><br><u>çıkışlar</u><br><u>toplamı</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa (I)</u> | <u>3-12</u><br><u>ay arası</u><br><u>(II)</u> | <u>1-5 yıl</u><br><u>arası</u><br><u>(III)</u> | <u>5 yıldan</u><br><u>uzun</u><br><u>(IV)</u> |
|---------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                             |                                | <u>(I+II+III+IV)</u>                                                          |                                   |                                               |                                                |                                               |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                                |                                                                               |                                   |                                               |                                                |                                               |
| Diğer borçlar                               | (32.468)                       | (32.468)                                                                      | (32.468)                          | -                                             | -                                              | -                                             |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(32.468)</b>                | <b>(32.468)</b>                                                               | <b>(32.468)</b>                   | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                      |

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)****Finansal Araçlar Kategorileri**

| <b>31 Aralık 2017</b>                         | <b>Krediler ve<br/>alacaklar<br/>(nakit ve nakit<br/>benzerleri<br/>dahil)</b> | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer farkı<br/>kar/zarara<br/>yansıtılan<br/>finansal varlıklar</b> | <b>İtfa edilmiş<br/>değerinden<br/>gösterilen finansal<br/>yükümlülükler</b> | <b>Defter değeri</b> | <b>Not</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>              |                                                                                |                                                                                           |                                                                              |                      |            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | 84                                                                             | -                                                                                         | -                                                                            | 84                   | 21         |
| Teminata Verilen Nakit ve<br>Nakit Benzerleri | 509.877                                                                        | -                                                                                         | -                                                                            | 509.877              | 21         |
| Finansal Varlıklar                            | -                                                                              | 24.646.648                                                                                | -                                                                            | 24.646.648           | 19         |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>          |                                                                                |                                                                                           |                                                                              |                      |            |
| Diğer Borçlar                                 | -                                                                              | -                                                                                         | (38.990)                                                                     | (38.990)             | 5          |

| <b>31 Aralık 2016</b>                         | <b>Krediler ve<br/>alacaklar<br/>(nakit ve nakit<br/>benzerleri<br/>dahil)</b> | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer farkı<br/>kar/zarara<br/>yansıtılan<br/>finansal varlıklar</b> | <b>İtfa edilmiş<br/>değerinden<br/>gösterilen finansal<br/>yükümlülükler</b> | <b>Defter değeri</b> | <b>Not</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>              |                                                                                |                                                                                           |                                                                              |                      |            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | 9                                                                              | -                                                                                         | -                                                                            | 9                    | 21         |
| Teminata Verilen Nakit ve<br>Nakit Benzerleri | 70.650                                                                         | -                                                                                         | -                                                                            | 70.650               | 21         |
| Finansal Varlıklar                            | -                                                                              | 20.557.527                                                                                | -                                                                            | 20.557.527           | 19         |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>          |                                                                                |                                                                                           |                                                                              |                      |            |
| Diğer Borçlar                                 | -                                                                              | -                                                                                         | (32.468)                                                                     | (32.468)             | 5          |

## ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Fon'un bazı finansal varlıkları her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

| Finansal Varlıklar | Gerçeğe uygun değer |                | Gerçeğe uygun<br>değer seviyesi | Değerleme tekniği |
|--------------------|---------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|
|                    | 31 Aralık 2017      | 31 Aralık 2016 |                                 |                   |
| Hisse Senetleri    | 24.646.648          | 20.557.527     | 1                               | Piyasa fiyatı     |

**ATA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                                | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit                                | 84                | 9                 |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i>                      | 84                | 9                 |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (*) | 509.877           | 70.650            |
|                                                | <u>509.961</u>    | <u>70.659</u>     |

(\*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri Takasbank Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nakit teminatlarından oluşmaktadır.

**22. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bakınız Dipnot 10.

**23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.