

**ATA YATIRIM ORTAKLIğI A. Ő.**

**31 ARALIK 2007 TARİHİ  
İTİBARİYLE SPK'NIN  
SERİ XI NO: 25 SAYILI  
TEBLİğİNE GÖRE  
HAZIRLANAN MALİ TABLOLAR**

## ATA YATIRIM ORTAKLIğI A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAğIMSIZ DENETİM RAPORU

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

#### **Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

#### **Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

28 No' lu dipnotta ayrıntılı olarak açıklandığı üzere, bilanço tarihi sonrasında T.C.Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 hesap dönemleri için Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi açısından inceleme başlatılmıştır. Devam etmekte olan bu incelemenin sonuçları rapor tarihimiz itibarıyla belirsizdir.

İstanbul, 12 Mart 2008

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Murat Aytoğu  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

### 31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Not	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>9.601.158</b>	<b>4.055.235</b>
Hazır değerler	4	4.015.761	1.074.423
Menkul kıymetler (net)	5	5.305.749	2.898.500
Ticari alacaklar (net)	7	277.594	58.084
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	22.479
Ertelenen vergi varlıkları	11	-	-
Diğer cari ve dönen varlıklar	12	2.054	1.749
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Ticari alacaklar (net)	7	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	-
Finansal varlıklar (net)	13	-	-
Maddi varlıklar (net)	14	-	-
Maddi olmayan varlıklar (net)	15	-	-
Ertelenen vergi varlıkları (net)	11	-	-
Diğer cari olmayan ve duran varlıklar	12	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>9.601.158</b>	<b>4.055.235</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Not	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>68.711</b>	<b>41.588</b>
Finansal borçlar (net)	6	-	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	11.451	10.824
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	40.730	18.595
Alınan avanslar	16	-	-
Borç karşılıkları	18	713	360
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	11	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	10	15.817	11.809
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>17.201</b>	<b>14.121</b>
Finansal borçlar (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	-	-
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	-	-
Alınan avanslar	16	-	-
Borç karşılıkları	18	17.201	14.121
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	11	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	10	-	-
<b>ÖZSERMAYE</b>		<b>9.515.246</b>	<b>3.999.526</b>
Sermaye	19	7.946.201	2.900.000
Sermaye yedekleri	20	5.593	5.593
-Hisse seneleri ihraç primleri		21	21
-Hisse senedi iptal karları		-	-
-Yeniden değerlendirme fonu		-	-
-Finansal varlıklar değer artış fonu		-	-
-Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları		5.572	5.572
Kar yedekleri	21	763.262	642.426
-Yasal yedekler		69.166	63.090
-Statü yedekleri		-	-
-Olağanüstü yedekler		694.096	-
-Özel yedekler		-	579.336
Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		-	-
Net dönem karı/zararı		469.519	215.510
Geçmiş yıllar kar/zararları	22	330.671	235.997
<b>Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler</b>		<b>9.601.158</b>	<b>4.055.235</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

		1 Ocak – 31 Aralık 2007 YTL	1 Ocak – 31 Aralık 2006 YTL
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
Satış gelirleri (net)	30	136.933.557	18.935.609
Satışların maliyeti (-)	30	(135.879.904)	(18.695.479)
Hizmet gelirleri (net)	30	233	463
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	30	747.453	515.041
<b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>1.801.339</b>	<b>755.634</b>
Faaliyet giderleri (-)	31	(1.331.820)	(539.653)
<b>NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>469.519</b>	<b>215.981</b>
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	32	-	-
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)	32	-	(471)
Finansman giderleri (-)	33	-	-
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>469.519</b>	<b>215.510</b>
Net parasal pozisyon karı/ zararı	34	-	-
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</b>		<b>469.519</b>	<b>215.510</b>
Vergiler	35	-	-
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>469.519</b>	<b>215.510</b>
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	<b>36</b>	<b>0,06513</b>	<b>0,14538</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA  
AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

	Sermaye <u>YTL</u>	Hisse Seneleri İhraç Primleri <u>YTL</u>	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları <u>YTL</u>	Yasal Yedekler <u>YTL</u>	Özel Yedekler <u>YTL</u>	Olağanüstü Yedekler <u>YTL</u>	Net Dönem Karı <u>YTL</u>	Geçmiş Yıllar Karları <u>YTL</u>	Toplam <u>YTL</u>
1 Ocak 2006 Bakiyesi	500.000	21	2.060.143	-	-	-	987.855	235.997	3.784.016
İlaveler	2.400.000	-	(2.054.571)	-	-	-	-	(345.429)	-
Transferler :									
Yedeklere transfer	-	-	-	63.090	579.336	-	-	(642.426)	-
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	-	-	(987.855)	987.855	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	215.510	-	215.510
<b>31 Aralık 2006 Bakiyesi</b>	<b>2.900.000</b>	<b>21</b>	<b>5.572</b>	<b>63.090</b>	<b>579.336</b>	<b>-</b>	<b>215.510</b>	<b>235.997</b>	<b>3.999.526</b>
1 Ocak 2007 Bakiyesi	2.900.000	21	5.572	63.090	579.336	-	215.510	235.997	3.999.526
İlaveler	5.046.201	-	-	-	-	-	-	-	5.046.201
Transferler :									
Yedeklere Transfer	-	-	-	6.076	(579.336)	694.096	-	(120.836)	-
Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	-	(215.510)	215.510	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	469.519	-	469.519
<b>31 Aralık 2007 Bakiyesi</b>	<b>7.946.201</b>	<b>21</b>	<b>5.572</b>	<b>69.166</b>	<b>-</b>	<b>694.096</b>	<b>469.519</b>	<b>330.671</b>	<b>9.515.246</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

		1 Ocak – 31 Aralık 2007 <u>YTL</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2006 <u>YTL</u>
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Net dönem karı		469.519	215.510
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Kıdem tazminatı karşılığı	18	3.080	4.288
Menkul kıymet değer (artışları) / azalışları	30	(124.267)	(168.175)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı			
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	37	(170.213)	(9.943)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		178.119	41.680
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		178.119	41.680
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Menkul kıymetlerdeki değişim (net)		(2.282.982)	658.633
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit		(2.282.982)	658.633
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Nakit sermaye artışı		5.046.201	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		5.046.201	-
<b>HAZIR DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM</b>			
DÖNEM BAŞI HAZIR DEĞERLER	4	1.074.423	374.110
DÖNEM SONU HAZIR DEĞERLER	4	4.015.761	1.074.423

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

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

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 20 Mart 1997 tarihinde kurulmuş ve 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlı bir Yatırım Ortaklığı'dır. Yatırım Ortaklığı'nın faaliyet konusu, menkul kıymet portföy yönetimidir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket, Emirhan Caddesi No: 145/A Atakule Balmumcu/İstanbul adresinde ikame etmektedir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %24,24'lük kısmı, %9,12 A Grubu ve %15,12 B Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye aittir. B Grubu %75,35 oranındaki hisse halka açık olarak İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir ve kalan %0,41'lik B Grubu hisse ise diğer ortaklara aittir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A Grubu hisse senetlerinin her biri 10.000 (onbin) adet oy hakkına, B Grubu hisse senetlerinin herbiri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 2'dir (31 Aralık 2006: 2). Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar:

SPK, 15 Kasım 2003 tarihinde Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yayımlamış bulunmaktadır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Şirket, defterlerini ve kanuni mali tablolarını ("Kanuni Mali Tablolar") Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli mali tablolar SPK tarafından yayımlanan Seri XI No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e uygun olarak Şirket'in yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları da içermektedir.

Şirket mali tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ile kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Ekli mali tablolar ve dipnotlar, yukarıda bahsedilen SPK'nın Seri XI No:25 Tebliği çerçevesinde hazırlanmış ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

1 Ocak 2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen mali tablolarda, Türk Para'sının satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, "Seri XI, No:20 : Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama" hükümlerince öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Seri XI No:20, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini öngörmektedir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı toplantısında, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiş, dolayısıyla 1 Ocak 2005 tarihinden sonra enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

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

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Mali Tablolarının Düzeltilmesi

Mali tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

#### Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri aşağıdaki gibidir:

#### a. Hasılat ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

#### b. Maddi varlıklar

Bulunmamaktadır.

#### c. Maddi Olmayan Varlıklar

Bulunmamaktadır.

#### d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### f. Finansal araçlar

Finansal araçlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Şirket'in ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Şirket'in aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal araçlar Şirket'in bilançosundaki piyasa riskini her açıdan etkilemektedir. Şirket, bu araçların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Şirket finansal araçları işlem tarihini ("trade date") esas alarak muhasebeleştirilmektedir. Kayıtlara ilk alındıktan sonra ticari alacaklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, aktif piyasalarda borsa fiyatı bulunmayan ve güvenilir bir şekilde değeri ölçülemeyen varlıklar dışındaki bütün finansal aktifler makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Makul değerleriyle değerlendirilmeyen ve vadeleri sabit olan varlıklar iskonto edilmiş değerleriyle, vadeleri sabit olmayanlar maliyetleriyle muhasebeleştirilir. Finansal varlıkların değerlemeleri değer düşüş karşılığı için periyodik olarak kontrol edilir.

Makul değer, istekli alıcı ve satıcıların biraraya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhüdün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal aracın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal araçların tahmini makul değeri Şirket tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle makul değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Aşağıda her finansal aracın tahmini makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Kasa ve bankalar: Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların tahmini makul değerleridir.

Menkul kıymetler: Borsalarda işlem gören menkul kıymetler için makul değerler borsada bekleyen en iyi alış veya piyasa değerleri kullanılarak bulunur. Piyasa değeri bilinmeyenler için defter değeri tahmini makul değerleridir.

Ticari alacaklar ve ticari borçlar: Tahsili şüpheli alacaklar karşılığı sonrası ticari alacaklar ile ticari borçların bilançodaki mevcut değerleri, tahmini makul değerleridir.

İlişkili şirketlerden alacaklar / borçlar: İlişkili şirketlerden alacaklar / borçların bilanço değerleri makul değer olarak kabul edilir.

#### Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

#### g. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### h. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in yabancı para cinsinden işlemleri bulunmamaktadır.

#### 1. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

#### i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması; yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında mali tablolarda karşılık yer almaktadır.

#### k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### l. Kiralama İşlemleri:

Bulunmamaktadır.

#### m. İlişkili Taraflar

Ekteki mali tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu şirketlerle ilişkili olan şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket Türkiye’de ve sadece portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

#### o. Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

#### p. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

#### r. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1/1/2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 13/6/2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sifira kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 1/1/2006 ila 31/12/2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 1/1/2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (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 1/1/2006 – 22/7/2006 tarihleri arasında % 15, 23/7/2006 – 30/9/2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23/7/2006 – 30/9/2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (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 Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Söz konusu 34 üncü maddenin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### s. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve mali tablolarda yansıtılmıştır.

#### t. Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

#### u. Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

#### v. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin hazır değerlerdeki değişimler; işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Hazır değerler, kısa vadeli yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan kasa, banka gibi varlıklardır.

#### y. Menkul Kıymetler

Şirket, menkul kıymetler portföyünü Kısım 11'e uygun olarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım satım amaçlı finansal varlıklar kısa vadeli fiyat hareketleri veya marjinlere bağlı olarak kar etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra alım satım amaçlı finansal varlıklar güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 4. HAZIR DEĞERLER

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
Vadesiz mevduat	1.844	792
Menkul kıymet geri satım anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar (ters repo)	4.013.917	1.073.631
	<u>4.015.761</u>	<u>1.074.423</u>

Bilanço tarihi itibarıyla vadesiz mevduatın tamamı Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de bulunan cari hesabından oluşmaktadır.

Menkul Kıymet Geri Satım Anlaşmaları Çerçevesinde Kullandırılan Fonlar;

		31 Aralık 2007		
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade Tarihi</u>
Devlet iç borçlanma senetleri	4.012.000	4.013.917	16,75–17,45	2 Ocak 2008

		31 Aralık 2006		
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade Tarihi</u>
Devlet iç borçlanma senetleri	1.072.000	1.073.631	17,9 – 18,6	4 Ocak 2007

### 5. MENKUL KIYMETLER (NET)

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
<u>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</u>	<u>5.305.749</u>	<u>2.898.500</u>
	<u>5.305.749</u>	<u>2.898.500</u>

	31 Aralık 2007		
	<u>Maliyet YTL</u>	<u>Makul Değeri YTL</u>	<u>Kayıtlı Değeri YTL</u>
<u>Alım - satım amaçlı finansal varlıklar</u>			
Hisse senetleri	5.181.481	5.305.749	5.305.749
	<u>5.181.481</u>	<u>5.305.749</u>	<u>5.305.749</u>

	31 Aralık 2006		
	<u>Maliyet YTL</u>	<u>Makul Değeri YTL</u>	<u>Kayıtlı Değeri YTL</u>
<u>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</u>			
Hisse senetleri	2.730.326	2.898.500	2.898.500
	<u>2.730.326</u>	<u>2.898.500</u>	<u>2.898.500</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 6. FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle finansal borçlar bulunmamaktadır.

### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (NET)

#### Ticari alacaklar (net):

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
İMKB Takas ve Saklama Bankasından alacaklar	224.000	-
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası işlem teminatları (*)	53.594	58.084
	<u>277.594</u>	<u>58.084</u>

(\*)31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle VOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.

#### Ticari borçlar (net):

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
Ticari borçlar	11.451	10.824
	<u>11.451</u>	<u>10.824</u>

### 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacakları ve borçları bulunmamaktadır.

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

#### İlişkili taraflardan alacaklar

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar bulunmamaktadır.

#### İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (*)	40.729	18.594
Ortaklara borçlar	1	1
	<u>40.730</u>	<u>18.595</u>

(\*) 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle ilişkili taraflara borçların 40.729 YTL tutarındaki kısmı, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ödenecek yatırım danışmanlığı ücretinden oluşmaktadır (31 Aralık 2006 : 18.594 YTL).

	1 Ocak 31 Aralık 2007 YTL	1 Ocak 31 Aralık 2006 YTL
<u>Yatırım Danışmanlığı Ücret Giderleri</u>		
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	463.288	216.798
	<u>463.288</u>	<u>216.798</u>



## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2007 <u>YTL</u>	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>
Peşin ödenmiş vergiler	-	22.479
	<u>-</u>	<u>22.479</u>

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinin (1), (2), (3), (4) no'lu fıkraları gereğince banka ve aracı kurumlar, menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark ile itfaları halinde alış ve itfa tutarı arasındaki fark ve ödünç işlem gelirleri üzerinden vergi tevkifatı yaparlar.

İlgili tevkifat oranı, 5527 sayılı kanun ve 258 No'lu gelir vergisi genel tebliğinin 2.3 no'lu fıkrası gereğince 01/01/2006 tarihinden 2006/10731 sayılı bakanlar Kurulu kararının Resmi Gazetede yayımlandığı 23/07/2006 tarihinde kadar % 15, 23/07/2006 tarihinden 01/10/2006 tarihine kadar % 10, 01/10/2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak belirlenmiştir. Bu tevkifat tutarları Peşin Ödenmiş Vergiler Hesabında izlenmiştir. Şirket, 252 seri no'lu Gelir Vergisi Tebliği uyarınca 2006 yılında stopaj suretiyle ödediği 22.479 YTL tutarındaki vergi alacağını 2007 yılında talep etmiş ve ilgili alacağın tahsili bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

	31 Aralık 2007 <u>YTL</u>	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>
Ödenecek SSK primi, vergi ve harçlar	15.817	11.809
	<u>15.817</u>	<u>11.809</u>

### 11. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket kurumlar vergisinden muaf olduğundan dolayı ertelenmiş vergi aktif ve pasifi bulunmamaktadır.

### 12. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2007 <u>YTL</u>	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>
Gelecek aylara ait giderler	2.054	1.749
	<u>2.054</u>	<u>1.749</u>

### 13. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla finansal varlık bulunmamaktadır.

### 14. MADDİ VARLIKLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla maddi varlıklar bulunmamaktadır.

### 15. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla maddi olmayan varlıklar bulunmamaktadır.

### 16. ALINAN AVANSLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla alınan avanslar bulunmamaktadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 17. EMEKLİLİK PLANLARI

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

### 18. BORÇ KARŞILIKLARI

#### Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
Borç ve gider karşılıkları	713	360
	<u>713</u>	<u>360</u>

#### Uzun vadeli borç karşılıkları

#### Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.030,20 YTL YTL (31 Aralık 2006: 1.857,44 YTL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Seri XI No:25 sayılı Tebliğ, Kısım 29 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, %5,71 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2006: %5,71 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasından 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan 2.087,92 YTL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

	2007 YTL	2006 YTL
1 Ocak itibariyle karşılık	14.121	9.833
Hizmet gideri	3.080	4.288
31 Aralık itibariyle karşılık	<u>17.201</u>	<u>14.121</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 19. SERMAYE

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortakların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Adı</u>	<u>31 Aralık 2007</u>		<u>31 Aralık 2006</u>	
	<u>Pay Oranı %</u>	<u>Tutar YTL</u>	<u>Pay Oranı %</u>	<u>Tutar YTL</u>
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	24,24	1.926.327	13,05	378.395
Halka arz	75,35	5.987.249	86,50	2.508.555
Diğer	0,41	32.625	0,45	13.050
Tarihi değerle sermaye	100,00	7.946.201	100,00	2.900.000

Şirket'in sermayesi nominal olarak 7.946.201 YTL ( Yedi milyon dokuz yüz kırk altı bin iki yüz bir Yeni Türk Lirası)'dır. Bu sermaye, her biri 1 YTL değerinde 7.946.201 (Yedi milyon Dokuz yüz kırk altı bin iki yüz bir) adet hisseye ayrılmıştır. Hisse Senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmış olup 725.000 (yedi yüz yirmi beş bin) adedi A grubu, geri kalan 7.221.201 (yedi milyon iki yüz yirmi bir bin iki yüz bir) adedi B grubu hisse senedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinin her biri 10.000 (on bin) adet oy hakkına, B grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.

Şirket yönetim kurulu 15 Kasım 2006 tarih, 2006/17 numaralı kararıyla 2.900.000 YTL olan ödenmiş sermayesi %400 oranında bedelli arttırılarak 14.500.000 YTL'na çıkartma kararı almıştır. Sermaye artışı kararı sonrasında, 5.046.201 YTL tutarındaki artış 5.046.201 YTL/Nominal değerindeki rüçhan haklarının kullanımı ile karşılanmıştır. Şirket yönetim kurulu'nun 2 Mart 2007 tarih, 2007/3 numaralı kararıyla 2.900.000 YTL olan ödenmiş sermayesi %174 oranında bedelli arttırılarak 7.946.201 YTL'na çıkartılmıştır. Sermaye artışı, 4 Nisan 2007 tarih ve 6779 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Kayıtlı sermaye tavanı nominal olarak 50.000.000 YTL'dir. (31 Aralık 2006: 50.000.000 YTL).

### 20. SERMAYE YEDEKLERİ

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>
	<u>YTL</u>	<u>YTL</u>
Hisse senetleri ihraç primleri	21	21
Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	5.572	5.572
	<u>5.593</u>	<u>5.593</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 21. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007 YTL	31 Aralık 2006 YTL
Yasal yedekler	69.166	63.090
Olağanüstü Yedekler	694.096	-
Özel yedekler	-	579.336
	<u>763.262</u>	<u>642.426</u>

31 Aralık 2006 itibarıyla özel yedekler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 27 sayılı tebliği uyarınca gerçekleşmemiş sermaye kazançlarından oluşmaktadır. 2007 yılında bu tutar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ağustos 2006 tarihli B.02.1.SPK.0.15-462 sayılı yazısına istinaden olağanüstü yedeklere aktarılmıştır.

### 22. GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI

Geçmiş yıl karı	330.671	235.997
	<u>330.671</u>	<u>235.997</u>

### 23. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

### 24. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle devlet teşvikleri ve yardımları bulunmamaktadır.

### 25. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

### 26. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

### 27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye'de ve sadece yatırım ortaklığı alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

### 28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, bilanço tarihi sonrasında, tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 hesap dönemleri için Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") açısından inceleme başlatılmıştır. Sektördeki firmalar faaliyet konularının BSMV yaratan işlemler ihtiva etmediği yönündeki görüşlerinden hareketle, 2003 - 2007 yılları arasındaki işlemleri üzerinden BSMV hesaplamamış ve ödememiştir. Devam etmekte olan bu incelemenin Şirket'in finansal durumu üzerindeki etkileri hali hazırda belirsiz olup finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla bu hususun olası etkilerinin güvenilir bir şekilde tahmin edilememesi nedeniyle finansal tablolarda herhangi bir karşılığa yer verilmemiştir.

### 29. DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle durdurulan faaliyet bulunmamaktadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE  
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 30. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2007 YTL	1 Ocak – 31 Aralık 2006 YTL
<u>Satış gelirleri</u>		
Hisse senedi satışları	136.185.897	18.935.609
Devlet tahvili satışları	747.660	-
	<u>136.933.557</u>	<u>18.935.609</u>
<u>Satışların maliyeti</u>		
Hisse senedi alışları	(135.135.274)	(18.695.479)
Devlet tahvili alışları	(744.630)	-
	<u>(135.879.904)</u>	<u>(18.695.479)</u>
<u>Hizmet gelirleri (net)</u>		
Komisyon gelirleri	233	463
	<u>233</u>	<u>463</u>
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
İtfa ve faiz gelirleri	11.367	1.152
Vadeli işlemler borsası (giderleri) / gelirleri	(101.658)	26.933
Temettü geliri	81.401	75.841
Hisse senedi değer artışı	124.267	168.175
Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	632.076	242.940
	<u>747.453</u>	<u>515.041</u>

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen net gerçekleşmemiş sermaye kazançları (menkul kıymet değer artışları) dağıtılabılır kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır. 31 Aralık 2007 itibarıyla net gerçekleşmemiş sermaye kazançları 126.185 YTL (31 Aralık 2006: 169.806 YTL) tutarındadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 31. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2007 YTL	1 Ocak – 31 Aralık 2006 YTL
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	(572.109)	(89.034)
Genel yönetim giderleri (-)	(759.711)	(450.619)
	<u>(1.331.820)</u>	<u>(539.653)</u>

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Hisse senedi kurtaj gideri	(540.291)	(77.386)
İMKB Kotasyon ücreti	(6.134)	(2.588)
Vadeli işlemler borsası komisyon giderleri	(15.826)	(3.899)
İMKB tahvil borsa payı	(7.509)	(4.393)
Takas saklama giderleri	(2.084)	(768)
Diğer giderler	(265)	-
	<u>(572.109)</u>	<u>(89.034)</u>

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	(179.792)	(149.300)
Danışmanlık ücreti	(463.288)	(216.798)
Vergi, resim ve harçlar	(37.203)	(9.998)
Kira giderleri	(4.361)	(4.361)
Denetim giderleri	(25.761)	(36.668)
Diğer giderler	(49.306)	(33.494)
	<u>(759.711)</u>	<u>(450.619)</u>

### 32. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDER) VE KAR / (ZARARLAR)

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait ekli mali tablolarda diğer faaliyetlerden gelir ve kar bulunmamaktadır.

#### Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

Diğer giderler	-	(471)
	<u>-</u>	<u>(471)</u>

### 33. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait ekli mali tablolarda finansman giderleri bulunmamaktadır.

### 34. NET PARASAL POZİSYON KARI / ZARARI

Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı toplantısında aldığı karar uyarınca 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verildiğinden dolayı 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait ekli mali tablolarda parasal kar ya da zarar oluşmamıştır.

### 35. VERGİLER

31 Aralık 2007 tarihinde sona eren dönem itibariyle bulunmamaktadır. (2006: Bulunmamaktadır)

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2007 tarihinde sona eren döneme ilişkin olarak birim hisse başına kar hesaplamaları, Kısım Seri: XI No: 25 Tebliği'nin Kısım 16'ya uygun olarak yapılmıştır. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren dönem için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplanmasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

31 Aralık 2007 tarihinde sona eren dönem için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2007	1 Ocak – 31 Aralık 2006
Tedavüldeki hisse senedi adedi		
1 Ocak itibariyle (toplam)	2.900.000	500.000
Çıkartılan bedelli hisse senetleri	5.046.201	-
Çıkartılan bedelsiz hisse senetleri	-	2.400.000
Tedavüldeki hisse senedi adedi		
31 Aralık itibariyle (toplam)	<u>7.946.201</u>	<u>2.900.000</u>
Tedavüldeki hisse senedinin		
<u>Ağırlıklı ortalama adedi</u>	7.208.940	1.482.418
Net dönem karı (YTL)	469.519	215.510
Hisse başına kar (YTL)	0,06513	0,14538

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen net gerçekleşmemiş sermaye kazançları (menkul kıymet değer artışları) dağıtılabılır kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır. 31 Aralık 2007 itibarıyla net gerçekleşmemiş sermaye kazançları 126.185 YTL (31 Aralık 2006: 169.806 YTL) tutarındadır.

### 37. NAKİT AKIM TABLOSU

	1 Ocak – 31 Aralık 2007 YTL	1 Ocak – 31 Aralık 2006 YTL
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Ticari alacaklar	(219.510)	(1.441)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	22.174	(22.955)
Ticari Borçlar	627	10.824
İlişkili taraflara borçlar	22.135	1.357
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	<u>4.361</u>	<u>2.272</u>
	<u>(170.213)</u>	<u>(9.943)</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT SERİ XI No:25 TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 38. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla vade analizi

	Vadesiz YTL	1 Aya Kadar YTL	1-3 Ay YTL	3-6 Ay YTL	1 Yıl ve Üzeri YTL	Toplam YTL
<b>VARLIKLAR</b>						
Hazır değerler	-	4.015.761	-	-	-	4.015.761
Menkul kıymetler(net)	5.305.749	5.305.749	-	-	-	5.305.749
Ticari alacaklar(net)	-	277.594	-	-	-	277.594
Diğer varlıklar	-	-	-	2.054	-	2.054
	4.015.761	5.583.343	-	2.054	-	9.601.158
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>						
Ticari borçlar(net)	-	(11.451)	-	-	-	(11.451)
İlişkili taraflara borçlar (net)	-	(40.730)	-	-	-	(40.730)
Borç karşılıkları	-	(713)	-	-	(17.201)	(17.914)
Diğer yükümlülükler (net)	-	(15.817)	-	-	-	(15.817)
	-	(68.711)	-	-	(17.201)	(85.912)
Likidite Fazlası / (Açığı)	4.015.761	5.514.632	-	2.054	(17.201)	9.515.246

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla vade analizi

<b>VARLIKLAR</b>						
Hazır değerler	-	1.074.423	-	-	-	1.074.423
Menkul kıymetler(net)	2.898.500	2.898.500	-	-	-	2.898.500
Ticari alacaklar(net)	-	58.084	-	-	-	58.084
Diğer alacaklar(net)	-	-	-	22.479	-	22.479
Diğer varlıklar	-	-	-	1.749	-	1.749
	1.074.423	2.956.584	-	24.228	-	4.055.235
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>						
Ticari borçlar(net)	-	(10.824)	-	-	-	(10.824)
İlişkili taraflara borçlar (net)	-	(18.595)	-	-	-	(18.595)
Borç karşılıkları	-	(360)	-	-	(14.121)	(14.481)
Diğer yükümlülükler (net)	-	(11.809)	-	-	-	(11.809)
	-	(41.588)	-	-	(14.121)	(55.709)
Likidite Fazlası / (Açığı)	1.074.423	2.914.996	-	24.228	(14.121)	3.999.526