

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1
GELİR TABLOSU	2
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	5-36

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHLİ BİLANÇO

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		7.273.648	7.300.740
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.567.236	2.391.328
Finansal yatırımlar	7	4.677.525	4.907.338
Ticari alacaklar	10	27.850	-
Diğer dönen varlıklar	26	1.037	2.074
Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		7.273.648	7.300.740

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		73.764	87.763
Ticari borçlar	10	37.219	43.584
İlişkili taraflara ticari borçlar		30.859	33.271
Diğer ticari borçlar		6.360	10.313
Diğer borçlar	11	9.433	17.129
Borç karşılıkları	22	390	328
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	26.722	26.722
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.988	31.854
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	32.988	31.854
ÖZKAYNAKLAR		7.166.896	7.181.123
Ödenmiş sermaye	27	7.946.201	7.946.201
Sermaye düzeltmesi farkları	27	2.285	2.285
Hisse senedi ihraç primleri	27	21	21
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	91.751	91.751
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	27	(859.135)	1.474.988
Net dönem karı /(zararı)		(14.227)	(2.334.123)
TOPLAM KAYNAKLAR		7.273.648	7.300.740

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2008
Satış gelirleri	28	16.204.293	4.798.549
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	28	(495.247)	(540.499)
		15.709.046	4.258.050
Satışların maliyeti (-)	28	(15.520.725)	(5.274.092)
BRÜT KAR/(ZARAR)		188.321	(1.016.042)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(40.012)	(16.424)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(162.536)	(201.726)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(14.227)	(1.234.192)
Diğer faaliyetlerden giderler (-)	31	-	-
Finansal gelirler	32	-	-
Finansal giderler (-)	33	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(14.227)	(1.234.192)
Vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(14.227)	(1.234.192)
Hisse başına kazanç	36	(0,00179)	(0,15532)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE

SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2008 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	69.166	1.028.054	469.519	9.515.246
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	469.519	(469.519)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
Dönem net karı / (zararı)		-	-	-	-	-	(1.234.192)	(1.234.192)
31 Mart 2008 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	69.166	1.497.573	(1.234.192)	8.281.054
1 Ocak 2009 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	1.474.988	(2.334.123)	7.181.123
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	(2.334.123)	2.334.123	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
Dönem net karı / (zararı)		-	-	-	-	-	(14.227)	(14.227)
31 Mart 2009 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	(859.135)	(14.227)	7.166.896

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2008
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/(zararı)		(14.227)	(1.234.192)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer artışı/(azalışı)	7	(218.052)	1.105.149
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24	1.134	831
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	24	-	22.808
Faiz gelir tahakkuku	6	232	85
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akımı		(230.913)	(105.319)
Finansal yatırımlardaki artış / (azalış)		447.865	828.254
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	10	(27.850)	216.727
Diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)	26	1.037	1.027
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	10	(6.365)	(5.648)
Borç karşılıklarındaki artış/(azalış)	22	62	(41)
Diğer borçlardaki artış / (azalış)	11	(7.696)	(4.689)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		176.140	930.311
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		176.140	930.311
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.390.415	4.067.438
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.566.555	4.997.749

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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 ortaklığıdır. Şirket'in 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 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin % 40,57'lik kısmı, % 9,12 A Grubu ve % 31,45 B Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Ata Yatırım")'ye aittir. B Grubu % 59,02 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 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 2'dir (31 Aralık 2008: 2). Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Ödenecek Temettü

31 Mart 2009 itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2009 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişkideki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

5083 sayılı “Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun” (5083 sayılı Kanun) ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin para biriminin ismi Yeni Türk Lirası (YTL), alt birimi ise Yeni Kuruş (YKR) olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan Bakanlar Kurulu'nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki Karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para birimi olan YTL ve YKR'de yer alan “Yeni” ibarelerinin 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılacağı hükme bağlanmıştır. Bu sebeple ekli finansal tablolar TL cinsinden hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) 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 UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, SPK Seri: XI No: 29 sayılı Tebliğ'e uyumlu olmak açısından 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında gerekli değişiklikleri yapmıştır. Bu değişikliklerin detayları Not 41'de verilmiştir.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2008 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir:

UFRYK 11, "UFRS 2 – Grup ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler",
UFRYK 12, "Hisse İmtiyaz Anlaşmaları",
UFRYK 14, "UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri",

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları" 1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları" 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması" 1 Kasım 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı” 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi” 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”
- UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”
- UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”
- UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri” Doğrudan Giderleştirmeyi Engelleyen Kapsamlı Değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 27, “Konsolide ve Solo Mali Tablolar” UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu”
- UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- UMS 1, “Mali Tabloların Sunumu”
Kapsamlı Gelir Tablosunun Sunulmasına İlişkin
Değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra
başlayan mali dönemler için geçerlidir.
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme
ve Ölçme”
Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere
İlgili Değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra
başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas faaliyet gelir/(giderleri)

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, vadesinde tahsil edilmesine bakılmaksızın satış anında veya işlem gerçekleştiği anda gelir kaydetmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, vadesinde tahsil edilmesine bakılmaksızın temettü dağıtım başlangıç tarihinde gelir olarak kaydedilir.

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.

Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Bulunmamaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Varlıklar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak yapılmak suretiyle 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 “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan veya (c) kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler, özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar, kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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.

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket’in dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı)

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

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. 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. 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 sifıra 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.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67. 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 Ocak 2006 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında % 15, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67. maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanunu’na 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, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94. madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22 Temmuz 2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67. 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 Kanunları’na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34. maddesinin (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. maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve Temettüleri

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Bölgelere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Vadesiz mevduat	2.750	2.717
Ters repo işlemlerinden alacaklar	2.358.681	2.192.913
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	205.805	195.698
	<u>2.567.236</u>	<u>2.391.328</u>

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

31 Mart 2009			
Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
10,45 – 10,55	1 Nisan 2009	2.358.000	2.358.681
		<u>2.358.000</u>	<u>2.358.681</u>

31 Aralık 2008			
Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
15,00 - 15,30	2 Ocak 2009	2.192.000	2.192.913
		<u>2.192.000</u>	<u>2.192.913</u>

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Nakit ve nakit benzerleri	2.567.236	2.391.328
Faiz tahakkukları (-)	(681)	(913)
	<u>2.566.555</u>	<u>2.390.415</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	4.677.525	4.907.338
	<u>4.677.525</u>	<u>4.907.338</u>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

31 Mart 2009			
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar			
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.266.877	4.677.525	4.677.525
	<u>5.266.877</u>	<u>4.677.525</u>	<u>4.677.525</u>
31 Aralık 2008			
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar			
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.888.220	4.907.338	4.907.338
	<u>5.888.220</u>	<u>4.907.338</u>	<u>4.907.338</u>

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla finansal borçları bulunmamaktadır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	26.150	-
Diğer ticari alacaklar (*)	1.700	-
	<u>27.850</u>	<u>-</u>

(*) Hisse senetlerine ait temettü kuponlarını ifade etmektedir.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - danışmanlık ücreti (Not 37)	30.859	32.091
Ata Holding A.Ş. - hukuk hizmeti ücreti (Not 37)	-	1.180
Diğer ticari borçlar	6.360	10.313
	<u>37.219</u>	<u>43.584</u>

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kısa vadeli alacağı bulunmamaktadır.

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	6.705	14.514
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.728	2.615
	<u>9.433</u>	<u>17.129</u>

(*) Ödenecek vergi ve fonların dağılımı: 6.705 TL'si personel ücretlerinden kesilen vergiden oluşmaktadır. (31 Aralık 2008: 13.419 TL personel ücretlerinden kesilen vergi ve 1.095 TL'si 31 Aralık 2008 dönemine ait Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yükümlülüğünden oluşmaktadır.)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

13. STOKLAR

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla stokları bulunmamaktadır.

14. CANLI VARLIKLAR

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla canlı varlıkları bulunmamaktadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkları bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlıkları bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları bulunmamaktadır.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

20. ŞEREFİYE

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla şerefiye bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Borç ve gider karşılıkları	390	328

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

390	328
-----	-----

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla taahhütleri bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Mart 2009 itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, kullanılmamış izin karşılığından oluşmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla kullanılmamış izin karşılığı tutarı 26.722 TL'dir (31 Aralık 2008: 26.722 TL).

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

<u>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</u>	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	32.988	31.854
	<u>32.988</u>	<u>31.854</u>

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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.260,04 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2009 tarihi

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2009 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,40 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: Yıllık %5 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Yaklaşık % 5,71 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.260,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	31.854	17.201
Hizmet maliyeti	642	585
Faiz maliyeti	492	246
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	<u>32.988</u>	<u>18.032</u>

1 Ocak – 31 Mart 2009 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 1.134 TL (1 Ocak – 31 Mart 2008: 831 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	1.037	2.074
	<u>1.037</u>	<u>2.074</u>

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar adı / unvanı	(%)	31 Mart 2009	(%)	31 Aralık 2008
-----------------------	-----	-----------------	-----	-------------------

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	40,57	3.223.878	35,09	2.788.185
Halka Arz	59,02	4.689.698	64,50	5.125.391
Diğer	0,41	32.625	0,41	32.625
Tarihi değerli sermaye	100	7.946.201	100	7.946.201
Sermaye düzeltmesi farkı		2.285		2.285

Ödenmiş sermaye (devamı)

Şirket'in sermayesi nominal olarak 7.946.201 TL (yedimilyondokuzyüzkırkaltıbinikiyüzbir Türk Lirası)'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL değerinde 7.946.201 (yedimilyondokuzyüzkırkaltıbinikiyüzbir) adet hisseye ayrılmıştır. Hisse Senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmış olup 725.000 (yediyüzyirmibeşbin) adedi A grubu, geri kalan 7.221.201 (yedimilyonikiyüzyirmibirbinikiyüzbir) adedi B grubu hisse senedir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinin her biri 10.000 (onbin) adet oy hakkına, B grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. 1 Ocak – 31 Mart 2009 dönemi itibarıyla İMKB'den 435.693 TL nominal değerinde alım yapmıştır.

Kayıtlı sermaye tavanı nominal olarak 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2008 : 50.000.000 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler, tarihi ödenmiş sermayenin (enflasyona göre düzeltilmemiş) %20'sine erişene kadar, yasal yedeklerde yer alan ticari karın yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	91.751	91.751
	91.751	91.751

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş yıllar kar/(zararları)

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(859.135)	1.474.988
	(859.135)	1.474.988

Şirket'in geçmiş yıl kar/(zararları) içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 31 Mart 2009

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

tarihi itibarıyla 1.322.758 TL (31 Aralık 2008: 1.322.758 TL)'dir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket'in özkaynaklar altında sınıfladığı hisse senedi ihraç primleri 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 21 TL (31 Aralık 2008: 21 TL)'dir.

28. SATIŞ GELİRLERİ, SATIŞLARIN MALİYETİ VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Satış gelirleri</u>		
Hisse senedi satışları	16.204.293	4.798.549
	<u>16.204.293</u>	<u>4.798.549</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)</u>		
Faiz gelirleri	6.143	9.777
Ödünç menkul kıymet komisyon gelirleri	58	157
Temettü gelirleri	1.700	7.273
Hisse senedi değer artışı / (azalışı)	(589.352)	(807.404)
Vadeli işlem sözleşme gelirleri (giderleri)	13.965	108.250
Ters repo faiz gelirleri	72.239	141.448
	<u>(495.247)</u>	<u>(540.499)</u>

28. SATIŞ GELİRLERİ, SATIŞLARIN MALİYETİ VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Satışların maliyeti</u>		
Hisse senedi alımları	(15.520.725)	(5.274.092)
	<u>(15.520.725)</u>	<u>(5.274.092)</u>

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen gerçekleşmemiş sermaye kazançları (menkul kıymet değer artışları/azalışları (net)) dağıtılabılır kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır.

29. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(40.012)	(16.424)
Genel yönetim giderleri	(162.536)	(201.726)
	<u>(202.548)</u>	<u>(218.150)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Tahvil borsa payı	(1.112)	(1.750)
Hisse senedi aracılık komisyonu	(33.689)	(9.394)
Vadeli işlemler komisyonu	(2.857)	(2.706)
İMKB kotasyon ücreti	(1.987)	(1.987)
Takas ve saklama giderleri	(362)	(558)
Diğer pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(5)	(29)
Personel ücret ve giderleri	(48.652)	(50.670)
İzin karşılık gideri	-	(22.808)
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.134)	(831)
Vergi, resim ve harç giderleri	(9.122)	(4.803)
Kira gideri	(1.090)	(1.090)
Danışmanlık gideri	(93.827)	(115.740)
Diğer genel yönetim giderleri	(8.711)	(5.784)
	<u>(202.548)</u>	<u>(218.150)</u>

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)

1 Ocak - 31 Mart 2009 dönemine ait diğer faaliyetlerden gelir/(giderler) bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2008: Bulunmamaktadır).

32. FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak - 31 Mart 2009 dönemine ait finansal gelirler bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2008: Bulunmamaktadır).

33. FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2009 dönemine ait finansal giderler bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2008: Bulunmamaktadır).

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2009 ve 31 Mart 2008 tarihleri itibarıyla satış amacıyla elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetler bulunmamaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

1 Ocak - 31 Mart 2009 dönemine ilişkin vergi varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2008: Bulunmamaktadır).

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Tedavüldeki hisse senedi adedi 1 Ocak itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201
Tedavüldeki hisse senedi adedi 31 Mart itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	7.946.201	7.946.201
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(14.227)	(1.234.192)
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,00179)	(0,15532)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen ve 31 Mart 2009 itibarıyla (588.671) TL tutarında olan gerçekleşmemiş sermaye kazançları (net değer artışları/(azalışları)) dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır (31 Mart 2008: 805.572 TL).

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı, Türkiye'de kurulmuş olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'dir.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<u>Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki mevduatlar</u>	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Vadesiz mevduat	2.750	2.717

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>		
Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – danışmanlık ücreti	30.859	32.091
Ata Holding A.Ş. - hukuk hizmeti ücreti	-	1.180
	<u>30.859</u>	<u>33.271</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>İlişkili taraflardan giderler</u>		
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - danışmanlık gideri	93.827	115.740
Ata İnşaat San. ve Tic. A.Ş. – kira gideri	1.090	1.090
	<u>94.917</u>	<u>116.830</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u>		
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	22.218	22.218
	<u>22.218</u>	<u>22.218</u>

31 Mart 2009 tarihinde sona eren yılda Şirket’in kilit personeline sağladığı ücret ve benzeri kısa vadeli menfaatlerin toplam tutarı 22.218 TL’dir (31 Mart 2008: 22.218 TL). Bu tutarın tamamı nakdi menfaatlerden oluşmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

Alacakların teminatla güvence altına alınmış kısmı bulunmamaktadır.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Gelir Tablosuna Yans. Fin. Varlıklar	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	27.850	-	-	2.750	4.677.525	2.564.486
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	27.850	-	-	2.750	4.677.525	2.564.486
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) 2.358.681 TL tutarındaki kısmı ters repo işlemlerinden alacaklar ve 205.805 TL tutarındaki kısmı vadeli işlemlerden doğan teminat alacaklarından oluşmaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Gelir Tablosuna Yans. Fin. Varlıklar	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2008	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	2.717	4.907.338	2.388.611
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	2.717	4.907.338	2.388.611
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) 2.192.913 TL tutarındaki kısmı ters repo işlemlerinden alacaklar ve 195.698 TL tutarındaki kısmı vadeli işlemlerden doğan teminat alacaklarından oluşmaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket’in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket’in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla İMKB’de işlem gören bu hisse senetlerinin fiyatlarında %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararındaki değişim, sırasıyla 334.550 TL/ (334.550) TL tutarında olacaktır. (31 Mart 2008: İMKB’de işlem gören hisse senetlerinin fiyatlarında %10’luk bir artış/ azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararındaki değişim, sırasıyla 296.147 TL/ (296.147) TL olacaktır).

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri 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. Şirket’in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihinde kalan vadeleri baz alınarak ilgili vade gruplamalarına göre dağılımını göstermektedir:

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Mart 2009							
	1 aya kadar	1 ay- 3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl- 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.358.681	-	-	-	-	208.555	2.567.236
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	4.677.525	4.677.525
Ticari alacaklar	27.850	-	-	-	-	-	27.850
Diğer dönen varlıklar	-	-	1.037	-	-	-	1.037
Toplam varlıklar	2.386.531	-	1.037	-	-	4.886.080	7.273.648
Ticari borçlar	32.257	4.962	-	-	-	-	37.219
Diğer borçlar	9.433	-	-	-	-	-	9.433
Borç karşılıkları	390	-	-	-	-	-	390
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	59.710	59.710
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	7.166.896	7.166.896
Toplam kaynaklar	42.080	4.962	-	-	-	7.226.606	7.273.648
Net likidite fazlası / (açığı)	2.344.451	(4.962)	1.037	-	-	(2.340.526)	-
31 Aralık 2008							
	1 aya kadar	1 ay- 3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl- 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.192.913	-	-	-	-	198.415	2.391.328
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	4.907.338	4.907.338
Diğer dönen varlıklar	-	-	2.074	-	-	-	2.074
Toplam varlıklar	2.192.913	-	2.074	-	-	5.105.753	7.300.740
Ticari borçlar	38.622	4.962	-	-	-	-	43.584
Diğer borçlar	17.129	-	-	-	-	-	17.129
Borç karşılıkları	328	-	-	-	-	-	328
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	58.576	58.576
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	7.181.123	7.181.123
Toplam kaynaklar	56.079	4.962	-	-	-	7.239.699	7.300.740
Net likidite fazlası / (açığı)	2.136.834	(4.962)	2.074	-	-	(2.133.946)	-

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

<u>31 Mart 2009</u>		Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	uyarınca nakit	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		çıkışlar toplamı				
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	30.859	30.859	30.859	-	-	-
Diğer ticari borçlar	6.360	6.360	6.360	-	-	-
<u>31 Aralık 2008</u>		Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	uyarınca nakit	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		çıkışlar toplamı				
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	33.271	33.271	33.271	-	-	-
Diğer ticari borçlar	10.313	10.313	10.313	-	-	-

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

<u>31 Mart 2009</u>	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.567.236	2.567.236
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	4.677.525	4.677.525
Ticari alacaklar	27.850	27.850
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	30.859	30.859
Diğer ticari borçlar	6.360	6.360

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri (devamı)

<u>31 Aralık 2008</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.391.328	2.391.328
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	4.907.338	4.907.338
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	33.271	33.271
Diğer ticari borçlar	10.313	10.313

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayıç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

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

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., bilanço tarihinden sonra rapor tarihi itibarıyla İMKB'den 32.463 TL nominal değerinde alım yapmış olup, özsermayedeki payı %50,10 oranına ulaşmıştır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

İstanbul 4. Vergi Mahkemesi nezdinde 2008 Temmuz ayı için ödenen 18.726 TL ve İstanbul 5. Vergi Mahkemesi nezdinde 2008 Ağustos ayı için ödenen 792 TL tutarındaki BSMV bedelinin iptali ve iadesi için Şirket tarafından açılan davalar kabul edilerek ödenen bedelin iadesine, temyiz yolu açık olmak üzere, karar verilmiştir.