

**ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.**

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLAR**

**ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**Yönetim Kurulu'na**  
**İstanbul**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLARLA  
İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

**Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 yansıtmayı 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 Kurulu'nca 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, Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 9 Mart 2010

Sibel Türker  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇO .....</b>	<b>1</b>
<b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....</b>	<b>5-35</b>

**ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>10.096.254</b>	<b>7.300.740</b>
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.718.133	2.391.328
Finansal yatırımlar	7	5.334.577	4.907.338
Ticari alacaklar	10	40.922	-
Diğer dönen varlıklar	26	2.622	2.074
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>10.096.254</b>	<b>7.300.740</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>112.355</b>	<b>87.763</b>
Ticari borçlar	10	56.506	43.584
İlişkili taraflara ticari borçlar		46.672	33.271
Diğer ticari borçlar		9.834	10.313
Diğer borçlar	11	19.491	17.457
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	36.358	26.722
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>41.560</b>	<b>31.854</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	41.560	31.854
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>9.942.339</b>	<b>7.181.123</b>
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)		2.761.216	(2.334.123)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>10.096.254</b>	<b>7.300.740</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE  
SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2008</b>
<b><u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u></b>			
Satış gelirleri	28	143.438.570	33.239.371
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	28	852.049	617.607
		144.290.619	33.856.978
Satışların maliyeti (-)	28	(140.478.255)	(35.087.532)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>		<b>3.812.364</b>	<b>(1.230.554)</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29/30	(325.951)	(104.114)
Genel yönetim giderleri (-)	29/30	(747.865)	(813.367)
Diğer faaliyet gelirleri	31	22.668	-
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-	(186.088)
<b>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>2.761.216</b>	<b>(2.334.123)</b>
Finansal gelirler	32	-	-
Finansal giderler (-)	33	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>2.761.216</b>	<b>(2.334.123)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>			
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>2.761.216</b>	<b>(2.334.123)</b>
Hisse başına kazanç/(kayıp)	36	0,34749	(0,29374)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>		-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>2.761.216</b>	<b>(2.334.123)</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Toplam
1 Ocak 2008 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	69.166	469.519	1.028.054	9.515.246
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	(469.519)	469.519	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	27	-	-	-	22.585	-	(22.585)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	(2.334.123)	-	(2.334.123)
31 Aralık 2008 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	(2.334.123)	1.474.988	7.181.123
1 Ocak 2009 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	(2.334.123)	1.474.988	7.181.123
Geçmiş yıl karlarına transfer	27	-	-	-	-	2.334.123	(2.334.123)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	27	-	-	-	-	2.761.216	-	2.761.216
31 Aralık 2009 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	2.761.216	(859.135)	9.942.339

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2008</b>
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
<b>Net dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.761.216</b>	<b>(2.334.123)</b>
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer (artışı) / azalışı	7	(1.493.260)	1.105.149
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24	9.706	14.653
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	24	9.636	26.722
Faiz gelir tahakkuku	6	31	1.004
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akımı</b>		<b>1.287.329</b>	<b>(1.186.595)</b>
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		1.066.021	(706.738)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	10	(40.922)	224.000
Diğer dönen varlıklardaki artış	26	(548)	(20)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	10	12.922	(8.596)
Diğer borçlardaki artış	11	2.034	926
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit</b>		<b>2.326.836</b>	<b>(1.677.023)</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>2.326.836</b>	<b>(1.677.023)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	6	<b>2.390.415</b>	<b>4.067.438</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	6	<b>4.717.251</b>	<b>2.390.415</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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: 109 Atakule Balmumcu/İstanbul adresinde ikame etmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin % 54,13’lük kısmı, % 9,12 A Grubu ve % 45,01 B Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (“Ata Yatırım”)’ye aittir. B Grubu % 45,46 oranındaki hisse halka açık olarak İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmekte olup, 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 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 Aralık 2009 itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mart 2010 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

#### 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 Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve 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.

### 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.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

#### **2009 yılı sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen Standartlar**

- UMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunumu”

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak “Kapsamlı Gelir Tablosu”nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Buna bağlı olarak, Şirket 1 Ocak 2009’dan itibaren UMS 1’deki değişiklikleri uygulamış ve tek tablolulu sunumu seçmiştir.

UMS 1 (Revize) ayrıca işletmelerin yeni dönemde bir önceki döneme ait finansal tablolarını yeniden düzenlediklerinde veya sınıfladıklarında cari dönem ve bir önceki dönemle birlikte karşılaştırılabilir en erken döneme ait bilançonun da verilmesini gerektirmektedir. Şirket cari dönemde, önceki dönem finansal tablolarında bir değişiklik yapmadığından, 1 Ocak 2008 tarihli açılış bilançosunun ekli finansal tablolarda ayrıca sunulmasına gerek duyulmamıştır.

- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Mart 2009’da yayınlanan UFRS 7 değişiklikleri Şirket için 1 Ocak 2009’dan itibaren geçerlidir. Değişiklikler gerçeğe uygun değer belirlenmesi ve likidite riski ile ilgili genişletilmiş açıklamalar getirmektedir. Özellikle değişiklik, Şirket’in her bir sınıf finansal araçları için gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan değerlendirme tekniklerinde değişiklik olduğunda dipnotlarda açıklanmasını gerektirmektedir. Ayrıca finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin kaynağının üç seviyede açıklanmasını gerekli kılmaktadır. Finansal araçların gerçeğe uygun değerlemelerinde kullanılan değerlendirme tekniklerinde bir değişiklik olursa, seviyeler arasında yapılan transferlerin dipnotlarda açıklanmaları gerekmektedir. Ayrıca Şirket’in piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmesi yapılan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin dönem başı ve dönem sonu mutabakatlarının yapılması gerekmektedir. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerdeki değişiklikler gerçeğe uygun değerlerde önemli sapmalara yol açıyorsa, bu girdilerdeki değişikliklerin etkilerini gösterecek duyarlılık analizleri de verilmelidir.

Ayrıca finansal garanti sözleşmeleri gibi türev olmayan finansal araçların da vade dağılımı tablosuna dahil edilmeleri gerekmektedir. Türev finansal yükümlülükler için de ayrı bir vade dağılımı tablosu verilmelidir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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)

Şirket UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve Not 39’da gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Cari yılda Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında önemli bir sınıflama yapmamıştır.

#### **2009 yılında yürürlükte olan ancak 2009 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar**

Aşağıdaki yeni ve revize Standartlar ile Yorumlar da bu finansal tablolarda uygulanmıştır. Bu Standartlar ile Yorumlar’ın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır fakat gelecekte yapılacak işlemler ya da sözleşmelerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilir.

- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”
- UMS 23 (Revize), “Borçlanma Maliyetleri”
- UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” Standardında Yapılan Değişiklikler
- UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında Yapılan Değişiklikler
- UMS 20, “Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması” Standardında Yapılan Değişiklikler
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” ve UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu – Tasfiye Durumunda Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler” Standartlarında Yapılan Değişiklikler
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle İlgili Değişiklikler)
- 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar, UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, UMS 20, “Devlet Teşvikleri”, UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar”, UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”, UMS 41, “Tarımsal Faaliyetler”)
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri”

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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 erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar**

- 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)
- UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UMS 24 (2009), “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

###### **UFRS’lerdeki İyileştirmeler (2009)**

UFRS’lerdeki yıllık iyileştirme projesinin parçası olarak, yukarıdaki paragraflarda bahsedilen değişikliklere ilaveten, bir çok standart ve yorumlarda değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde 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, satış işlemi gerçekleştiğinde gelir kaydetmektedir.

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

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 komisyonlar hizmet gerçekleştiği zaman gelir veya gider olarak kaydedilirler.

###### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten onar elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

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

###### Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

###### Finansal Araçlar

###### *Finansal varlıklar*

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

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

###### *Etkin faiz yöntemi*

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

###### 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.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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)*

###### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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

###### 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.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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)*

###### 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 azalırsa 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.

###### 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 düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### *Finansal yükümlülükler (devamı)*

##### 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.

##### 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 TL'ye çevrilmektedir.

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

##### Hisse Başına Kazanç

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

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

###### Hisse Başına Kazanç (devamı)

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

###### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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.

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.

###### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 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 Vergisi’nden istisnadır. Söz konusu Kurumlar Vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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)

Aynı kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının Kurumlar Vergisi’nden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılsın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifra kadar indirmeye, Kurumlar Vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü 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 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.

5281 sayılı kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 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 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

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.

#### 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.

#### Nakit Akım Tablosu

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

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

###### Nakit Akım Tablosu (devamı)

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 esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması 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

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Vadesiz mevduat	1.738	2.717
Ters repo işlemlerinden alacaklar	4.607.882	2.192.913
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	108.513	195.698
	<u>4.718.133</u>	<u>2.391.328</u>

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

		31 Aralık 2009	
Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
6,70 – 7,00	4 Ocak 2010	4.607.000	4.607.882

  

		31 Aralık 2008	
Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
15,00 – 15,30	2 Ocak 2009	2.192.000	2.192.913

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Nakit ve nakit benzerleri	4.718.133	2.391.328
Faiz tahakkukları (-)	(882)	(913)
	<u>4.717.251</u>	<u>2.390.415</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 38’de açıklanmıştır.

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	5.334.577	4.907.338
	<u>5.334.577</u>	<u>4.907.338</u>

Şirket’in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 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.



## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 38'de verilmiştir.

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari borçlar	46.672	33.271
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - danışmanlık ücreti (Not 37)	45.256	32.091
Ata Holding A.Ş. - hukuk hizmeti ücreti (Not 37)	1.416	1.180
Takas ve saklama merkezine borçlar	3.140	-
Diğer ticari borçlar	6.694	10.313
	<u>56.506</u>	<u>43.584</u>

#### 11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	15.583	14.514
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.838	2.615
Gider tahakkukları	1.070	328
	<u>19.491</u>	<u>17.457</u>

#### 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden bu hesap kalemi kullanılmamıştır.

#### 13. STOKLAR

Bulunmamaktadır.

#### 14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

#### 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

#### 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.

### BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŖ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiŖtir.)

#### 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

#### 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

#### 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

#### 20. ŖEREFİYE

Bulunmamaktadır.

#### 21. DEVLET TEŖVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

#### 22. KARŖILIKLAR, KOŖULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

#### 23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

#### 24. ÇALIŖANLARA SAğLANAN FAYDALARA İLİŖKİN KARŖILIKLAR

Kısa vadeli çalıŖanlara sağlanan faydalara iliŖkin karŖılıklar, kullanılmamıŖ izin karŖılıđından oluŖmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla kullanılmamıŖ izin karŖılıđı tutarı 36.358 TL'dir (31 Aralık 2008: 26.722 TL).

Uzun vadeli çalıŖanlara sağlanan faydalara iliŖkin karŖılıklar, kıdem tazminatı karŖılıđından oluŖmaktadır.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karŖılıđı	41.560	31.854
	<u>41.560</u>	<u>31.854</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 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 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2009 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %4,80 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: Yıllık %5,40 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 6,26 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 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	31.854	17.201
Hizmet maliyeti	7.711	13.667
Faiz maliyeti	1.995	986
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	<u>41.560</u>	<u>31.854</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2009 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 9.706 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2008: 14.653 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

#### 26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	2.622	2.074
	<u>2.622</u>	<u>2.074</u>

#### 27. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

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

Hissedar adı / unvanı	(%)	31 Aralık 2009	(%)	31 Aralık 2008
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	54,13	4.301.406	35,09	2.788.185
Halka Arz	45,46	3.612.170	64,50	5.125.391
Diğer	0,41	32.625	0,41	32.625
Tarihi değerli sermaye	100,00	<u>7.946.201</u>	100,00	<u>7.946.201</u>
Sermaye düzeltmesi farkı		<u>2.285</u>		<u>2.285</u>

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 Aralık 2009 döneminde İMKB'den 1.513.221 TL nominal değerinde alım yapmıştır (1 Ocak-31 Aralık 2008 dönemi: 861.858 TL).

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	91.751	91.751
	<u>91.751</u>	<u>91.751</u>
<u><u>Geçmiş yıllar kar/(zararları)</u></u>		
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(859.135)	1.474.988
	<u>(859.135)</u>	<u>1.474.988</u>

Şirket'in geçmiş yıl kar/(zararları) içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 1.472.976 TL (31 Aralık 2008: 1.322.758 TL)'dir.

##### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek 1.388.821 TL (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır) kaynağı bulunmaktadır.

##### Hisse senedi ihraç primleri

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	31 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Satış gelirleri</u>		
Hisse senedi satışları	143.438.570	33.079.539
Devlet tahvili satışları	-	159.832
	<u>143.438.570</u>	<u>33.239.371</u>
	1 Ocak – 31 Aralık 2009	31 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)</u>		
Faiz gelirleri	15.637	61.782
Ödünç menkul kıymet komisyon gelirleri	1.775	2.757
Temettü gelirleri	245.450	101.201
Hisse senedi değer artışı / (azalışı)	512.378	(980.882)
Vadeli işlem sözleşme gelirleri / (giderleri)	(244.875)	855.413
Ters repo faiz gelirleri	321.684	577.336
	<u>852.049</u>	<u>617.607</u>
	1 Ocak – 31 Aralık 2009	31 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Satışların maliyeti</u>		
Hisse senedi alımları	(140.478.255)	(34.927.534)
Devlet tahvili alımları	-	(159.998)
	<u>(140.478.255)</u>	<u>(35.087.532)</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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	31 Ocak – 31 Aralık 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(325.951)	(104.114)
Genel yönetim giderleri	(747.865)	(813.367)
	<u>(1.073.816)</u>	<u>(917.481)</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	31 Ocak – 31 Aralık 2008
Danışmanlık gideri	(469.564)	(428.595)
Hisse senedi aracılık komisyonu	(297.843)	(71.142)
Personel ücret ve giderleri	(191.946)	(200.111)
Diğer genel yönetim giderleri	(33.486)	(29.878)
Denetim ve müşavirlik giderleri	(19.131)	(28.704)
Vadeli işlemler komisyonu	(15.935)	(21.085)
Vergi, resim ve harç giderleri	(10.035)	(80.343)
Kıdem tazminatı karşılığı	(9.706)	(14.653)
Kullanılmamış izin karşılığı	(9.636)	(26.722)
Tahvil borsa payı	(7.347)	(6.827)
Kira gideri	(4.361)	(4.361)
Takas ve saklama giderleri	(2.010)	(2.215)
İMKB kotasyon ücreti	(1.987)	(1.987)
Diğer pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(829)	(858)
	<u>(1.073.816)</u>	<u>(917.481)</u>

#### 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	31 Ocak – 31 Aralık 2008
Vergi cezası geliri / (gideri)	22.668	(186.088)
	<u>22.668</u>	<u>(186.088)</u>

Yatırım Ortaklığı şirketlerinde gerçekleştirilen 2003–2007 dönemlerine ilişkin Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”) incelemesi sonucu Şirket’e 28 Haziran 2008 tarihinde vergi cezası tarh edilmiş; İl Uzlaşma Komisyonu Başkanlığı’nda yapılmış uzlaşma görüşmesinde Şirket’in vergi zıya cezalarının tamamı sıfırlanmış ve vergi asıllarında %70 oranında indirim yapılmıştır. Şirket söz konusu uzlaşma sonrası kalan vergi borcu olan 186.088 TL’yi 2008 yılı içerisinde ödemiştir. Şirket aynı zamanda 2008 yılı içinde 2008 senesine ilişkin BSMV’leri ihtirazı kayıt ile ödemiştir. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren döneme ait diğer faaliyetlerden gelirler 2008 yılında ihtirazı kayıt ile ödenen 22.668 TL tutarındaki BSMV’nin iadesine ilişkin davanın Şirket lehine sonuçlanmasını müteakip ödenmiş olan BSMV’nin geri tahsil edilmesinden kaynaklanmaktadır.

#### 32. FİNANSAL GELİRLER

Bulunmamaktadır.

#### 33. FİNANSAL GİDERLER

Bulunmamaktadır.

#### 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Bulunmamaktadır.

#### 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Bulunmamaktadır.

#### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Tedavüldeki hisse senedi adedi 1 Ocak itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201
Nakit karşılığı çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi 31 Aralık 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)	2.761.216	(2.334.123)
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0,34749	(0,29374)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen ve 31 Aralık 2009 itibarıyla 513.260 TL tutarında olan gerçekleşmemiş sermaye kazançları (net değer artışları/(azalışları)) dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır (31 Aralık 2008: (979.969) TL gerçekleşmemiş sermaye zararları).

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 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 Kıymetler A.Ş.'deki mevduatlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
--	---------------------------	---------------------------

Vadesiz mevduat	1.738	2.717
-----------------	-------	-------

#### İlişkili taraflardan alacaklar

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

<u>İlişkili taraflara borçlar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
-----------------------------------	---------------------------	---------------------------

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. – danışmanlık ücreti	45.256	32.091
Ata Holding A.Ş. - hukuk hizmeti ücreti	1.416	1.180
	<u>46.672</u>	<u>33.271</u>

<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2008</u>
---	--	--

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - danışmanlık gideri	469.564	428.595
Ata Holding A.Ş. – hukuk hizmeti gideri	1.416	1.180
Ata İnşaat San. ve Tic. A.Ş. – kira gideri	4.361	4.361
	<u>475.341</u>	<u>434.136</u>

<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2008</u>
---	--	--

Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	95.122	91.741
	<u>95.122</u>	<u>91.741</u>

## ATA YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.

### BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŖ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiŖtir.)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİğİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

Ŗirket 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 Ŗirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Ŗirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Ŗirket 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 geçmemiŖ ve değer düşüklüğüne uğramamıŖ alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Ŗirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

Alacakların teminatla güvence altına alınmıŖ kısmı bulunmamaktadır.

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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 Aralık 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 (*)	-	40.922	-	-	1.738	5.334.577	4.716.395
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	40.922	-	-	1.738	5.334.577	4.716.395
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.

(\*\*) 4.607.882 TL tutarındaki kısmı ters repo işlemlerinden alacaklar ve 108.513 TL tutarındaki kısmı vadeli işlemlerden doğan teminat alacaklarından oluşmaktadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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 Aralık 2008	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 (*)	-	-	-	-	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.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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 Aralık 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 Aralık 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 403.781 TL / (403.781) TL tutarında olacaktır. (31 Aralık 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 447.468 TL/ (447.468) 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 Aralık 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 Aralık 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.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite riski (devamı)

31 Aralık 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	4.607.882	-	-	-	-	110.251	4.718.133
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	5.334.577	5.334.577
Ticari alacaklar	40.922	-	-	-	-	-	40.922
Diğer dönen varlıklar	-	-	2.622	-	-	-	2.622
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>4.648.804</b>	<b>-</b>	<b>2.622</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.444.828</b>	<b>10.096.254</b>
Ticari borçlar	50.606	5.900	-	-	-	-	56.506
Diğer borçlar	19.491	-	-	-	-	-	19.491
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	77.918	77.918
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	9.942.339	9.942.339
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>70.097</b>	<b>5.900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.020.257</b>	<b>10.096.254</b>
<b>Net likidite fazlası / (açığı)</b>	<b>4.578.707</b>	<b>(5.900)</b>	<b>2.622</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.575.429)</b>	<b>-</b>
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
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.192.913</b>	<b>-</b>	<b>2.074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.105.753</b>	<b>7.300.740</b>
Ticari borçlar	38.622	4.962	-	-	-	-	43.584
Diğer borçlar	17.457	-	-	-	-	-	17.457
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	58.576	58.576
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	7.181.123	7.181.123
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>56.079</b>	<b>4.962</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.239.699</b>	<b>7.300.740</b>
<b>Net likidite fazlası / (açığı)</b>	<b>2.136.834</b>	<b>(4.962)</b>	<b>2.074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.133.946)</b>	<b>-</b>

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

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite riski (devamı)

<u>31 Aralık 2009</u>		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	46.672	46.672	46.672	-	-	-
Diğer ticari borçlar	9.834	9.834	9.834	-	-	-
Diğer borçlar (*)	1.070	1.070	1.070	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>57.576</b>	<b>57.576</b>	<b>57.576</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<u>31 Aralık 2008</u>		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	33.271	33.271	33.271	-	-	-
Diğer ticari borçlar	10.313	10.313	10.313	-	-	-
Diğer borçlar (*)	328	328	328	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>43.912</b>	<b>43.912</b>	<b>43.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*)Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

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

#### 39. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Araçlar Kategorileri

<u>31 Aralık 2009</u>	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	4.718.133	4.718.133
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.334.577	5.334.577
Ticari alacaklar	40.922	40.922
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	46.672	48.150
Diğer ticari borçlar	9.834	9.834
Diğer borçlar (*)	1.070	1.070

(\*)Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

## ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.907.338	4.907.338
Ticari alacaklar		
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	33.271	33.271
Diğer ticari borçlar	10.313	10.313
Diğer borçlar (*)	328	328

(\*)Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

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

##### Finansal varlıklar

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

##### Finansal yükümlülükler

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

## **ATA YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.**

### **BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİğ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### **40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

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

5838 sayılı Kanunun 32/8 maddesine istinaden 6802 sayılı Gider Vergileri Kanununun 29/t bendinde yapılan değişiklik uyarınca, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’nden (B.S.M.V.) istisna olup, menkul kıymet yatırım ortaklıkları için bu istisnanın yürürlük tarihi 1 Mart 2009’dur.