

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait bağımsız incelemeden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız inceleme raporu

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu	1
Ara dönem bilanço	2-3
Ara dönem kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	5
Ara dönem nakit akım tablosu	6
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 – 35

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket Yönetimi'nin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ayşe Zeynep Deldağ, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Ağustos 2012
İstanbul, Türkiye

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
bilanço**

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden geçmiş	denetimden geçmiş
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		11.036.458	9.956.316
Nakit ve nakit benzerleri	6	7.626.914	4.574.641
Finansal yatırımlar	7	3.409.052	5.378.751
Ticari alacaklar	10,37	-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10,37	-	-
-Diğer taraflardan ticari alacaklar	10	-	-
Diğer alacaklar	11	-	-
Diğer dönen varlıklar	26	492	2.924
		-	-
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		-	-
Duran varlıklar		-	-
Ticari alacaklar	10	-	-
Diğer alacaklar	11	-	-
Finansal yatırımlar	7	-	-
Maddi duran varlıklar	18	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	19	-	-
Ertelenen vergi varlığı	35	-	-
Diğer duran varlıklar	26	-	-
Toplam varlıklar		11.036.458	9.956.316

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla****bilanço****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnot referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		97.256	103.753
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10,37	38.635	28.798
- İlişkili taraflara borçlar	10,37	27.098	18.564
- Diğer ticari borçlar	10	11.537	10.234
Diğer borçlar	11	36.913	20.640
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	21.708	54.315
Uzun vadeli yükümlülükler		27.338	64.359
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	27.338	64.359
Ertelenen vergi yükümlülüğü	35	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
Özkaynaklar		10.911.864	9.788.204
Ödenmiş sermaye	27	7.946.201	7.946.201
Hisse senedi ihraç primleri	27	21	21
Değer artış fonları	27	-	-
Ödenmiş sermaye düzeltmesi farkları		2.285	2.285
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	177.621	177.621
Geçmiş yıllar kar/zararları	27	1.662.076	3.084.150
Net dönem karı / zararı		1.123.660	(1.422.074)
Toplam kaynaklar		11.036.458	9.956.316

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait
kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem Bağımsız Incelemeden Geçmiş	Cari dönem bağımsız incelemeden geçmemiş	Önceki dönem bağımsız incelemeden geçmiş	Önceki dönem bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	28	32.497.282	12.902.292	56.342.058	17.969.901
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	28	673.489	100.108	616.129	(90.240)
		33.170.771	13.002.400	56.958.187	17.879.661
Satışların maliyeti (-)	28	(31.678.581)	(12.732.848)	(55.731.507)	(17.648.690)
Brüt kar / (zarar)		1.492.190	269.552	1.226.680	230.971
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29, 30	(50.353)	(18.563)	(93.326)	(38.914)
Genel yönetim giderleri (-)	29, 30	(318.177)	(195.727)	(552.431)	(313.832)
Faaliyet karı / (zararı)		1.123.660	55.262	580.923	(121.775)
Diğer faaliyetlerden gelir / (giderler)	31	-	-	-	-
Finansal gelirler	32	-	-	-	-
Finansal giderler (-)	33	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zararı)		1.123.660	55.262	580.923	(121.775)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/ (zararı)					
- Dönem vergi gelir/ (gideri)	35	-	-	-	-
- Ertelemiş vergi gelir/ (gideri)	35	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		1.123.660	55.262	580.923	(121.775)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.123.660	55.262	580.923	(121.775)
Dönem karının dağılımı					
Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım		1.123.660	55.262	580.923	(121.775)
Azınlık payları		-	-	-	-
Ana ortaklık hissedarlarına ait hisse başına (kayıp)/kazanç	36	0,14141	0,00695	0,07311	(0,01532)
Ana ortaklık hissedarlarına ait seyreltilmiş hisse başına (kayıp)/ kazanç	36	0,14141	0,00695	0,07311	(0,01532)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait
özsermaye değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Toplam
Bağımsız incelemeden geçmiş Önceki dönem								
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	113.670	1.267.939	1.880.162	11.210.278
Geçmiş yıl karlarına transfer	27	-	-	-	-	(1.267.939)	1.267.939	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	63.951	-	(63.951)	-
Dönem net karı/(zararı)		-	-	-	-	580.923	-	580.923
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	27	-	-	-	-	580.923	-	580.923
30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	177.621	580.923	3.084.150	11.791.201
Bağımsız incelemeden geçmiş Cari dönem								
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	177.621	(1.422.074)	3.084.150	9.788.204
Geçmiş yıl karlarına transfer	27	-	-	-	-	1.422.074 (*)	(1.422.074)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
Dönem net karı/(zararı)		-	-	-	-	1.123.660	-	1.123.660
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	27	-	-	-	-	1.123.660	-	1.123.660
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	177.621	1.123.660	1.662.076	10.911.864

(*)Rapor tarihi itibarıyla Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmamış olup, söz konusu 2011 net dönem zararının geçmiş yıl kar/(zararlarına) aktarımı Genel Kurul tarafından henüz onaylanmamıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akım tablosu**

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

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Net dönem karı		1.123.660	580.923
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer (artışı) / azalışı	7	(732.948)	378.860
Kidem tazminatı karşılık (geliri) / gideri	24	13.116	7.431
Kullanılmamış izin karşılığı (geliri)	24	(32.607)	(63)
Faiz (gelir) / gider tahakkuku	6	(887)	248
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		370.334	967.399
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		2.702.647	(2.637.420)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış		-	-
Diğer alacaklardaki net değişim		-	(270)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		2.432	2.520
Ticari borçlardaki artış		9.837	3.602
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		(33.864)	(1.198)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		3.051.386	(1.665.367)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		3.051.386	(1.665.367)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	4.572.073	5.589.638
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	7.623.459	3.924.271

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 20 Mart 1997 tarihinde İstanbul'da 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'in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu/İstanbul adresindedir.

Şirket 27 Ekim 2011 tarih ve 2011/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihli YO 46 sayılı yazı ile SPK'ya başvuruda bulunmuştur. SPK'nın 29 Haziran 2012 tarih 2012/26 sayılı sayılı haftalık bülteninde ilan edildiği şekilde, Şirket'in "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı"ndan "Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı"na dönüşümüne ilişkin esas sözleşme değişikliklerine uygun görüş verilmiş ve bu kapsamda Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde 1.649.999,56 TL olağanüstü yedeklerden ve 14.153.799 TL tahsisli olmak üzere 7.946.201,44 TL'den 23.750.000 TL'ye yükseltilmesi amacıyla artırılan sermayeyi temsil eden paylar Kurul kaydına alınmıştır. Ayrıca SPK tarafından, pay sahiplerinin ayrıntılı olarak bilgilendirilmelerini teminen dönüşüm raporunun ve genel kurula katılıp dönüşümüne ilişkin esas sözleşme değişikliklerine olumlu oy kullanan ortaklar dışındaki tüm ortakların sahip oldukları payların 1,44 TL üzerinden satın alınmasına ilişkin süreçle ilgili bilgileri içeren bilgi formunun genel kurul toplantısından önceki 15 gün boyunca yapılacak özel durum açıklaması ile yatırımcılara duyurulmasına karar verilmiştir. Şirket'in "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı"ndan "Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı"na dönüşümüne ilişkin süreç devam etmektedir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %70,55'lük kısmı, %9,12 A Grubu ve %61,43 B Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Ata Yatırım")'ye aittir. B Grubu %29,04 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. Şirket'in ana ortağı hisselerinin %70,55'ine sahip olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. olup nihai ortağı Ata Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 2'dir. (31 Aralık 2011 - 2 kişi). Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

Finansal tablolar ve dipnotlar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 numaralı Tebliği uyarınca, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'lere uygun olarak hazırlanmış ve sözkonusu Tebliğ'de belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara İlişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın Seri XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin olarak güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olacağı beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olacağı beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandırılmış farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirilmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 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.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Finansal araçlar

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın ifta 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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda sürdürülen faaliyetlerden brüt kar/(zarar)'a dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)" hesabına dahil edilmiştir.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel kesim tahvil ve senetleri İMKB'de bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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 alış 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 özsermaye 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 özsermaye 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 orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özsermayeye dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özsermayeye dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özsermayeye 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.

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 çevrilmiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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.

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.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, 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.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 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.

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 dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra 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.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, yıl içerisinde Şirket'in sermayedar veya diğer ilişkili kuruluşlarından kullanmış olduğu kredi tutarı, krediye kullanan kurumun özsermayesinin üç katını aştığı durumda, aşan kısım örtülü sermaye olarak dikkate alınmaktadır. Üç katını aşan tutar için tahakkuk eden ve ödenen faiz haricinde, kur farkı zararı ve benzeri giderler vergi matrahı hesaplamasında kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Bu kritere giren faiz giderleri vergi matrahı hesaplamasında kanunen kabul edilmeyen gider olarak vergi matrahına eklenir.

Yine 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, vergi yükümlüsü Şirket'in ilişkili kuruluşlarıyla yapmış olduğu mal ve hizmet alım satımı işlemleri sürecinde fiyatlar piyasa şartlarında belirlenmemişse bu şekilde oluşan ilgili karlar transfer fiyatlandırması çerçevesinde örtülü olarak dağıtılan kar olarak dikkate alınır. Bu şekilde transfer fiyatlandırması yoluyla yapılan örtülü kar dağıtımları mali kar hesaplamasında indirilebilir kalem olarak dikkate alınmaz.

1 Mart 2009 tarihinde yürürlüğe giren 4697 sayılı Kanunun 12 nci maddesiyle eklenen bent ve (5838 sayılı Kanunun 32/8 maddesiyle değişen ibareye göre (Yürürlük; 01.03.2009) Emeklilik yatırım fonlarının, menkul kıymet yatırım fonlarının ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarının (5), sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar, (5) (29 uncu maddenin (t) bendinin değişmeden önceki şekli) Emeklilik yatırım fonlarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar" şeklini almıştır. İlgili madde uyarınca yatırım ortaklıklarının elde ettiği gelirler banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisnadır.

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 işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden 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.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Vadeli işlem ve opsiyon borsası ("VOB") işlemleri

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 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.

Netleştirme ve mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

İlişkili taraflar

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket'in veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) Tarafın, Şirket'in iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Tarafın ve Şirket'in aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) Tarafın veya Şirket'in üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer şirketin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) Tarafın, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) Tarafın (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin taraf üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu tarafın kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

4. İş ortaklıkları

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesiz mevduat	5	5
Ters repo işlemlerinden alacaklar	6.002.630	4.002.312
VOB işlem teminatları	-	110.653
Borsa para piyasasından alacaklar	1.622.825	461.256
Diğer hazır değerler (*)	1.454	415
	7.626.914	4.574.641

(*) Diğer hazır değerler Şirket' in ilişkili taraf olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Maliyet	30 Haziran 2012 Kayıtlı değer
8,00	2 Temmuz 2012	6.000.000	6.002.630

Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Maliyet	31 Aralık 2011 Kayıtlı değer
10,55	2 Ocak 2012	4.000.000	4.002.312

Borsa para piyasalarından alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Maliyet	30 Haziran 2012 Kayıtlı değer
9,15	2 Temmuz 2012	1.622.000	1.622.825

Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Maliyet	31 Aralık 2011 Kayıtlı değer
10	2 Ocak 2012	461.000	461.256

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Nakit ve nakit benzerleri	7.626.914	3.925.096
Faiz tahakkukları (-)	(3.455)	(825)
	7.623.459	3.924.271

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 38'de sunulmaktadır.

7. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	3.409.052	5.378.751
	3.409.052	5.378.751

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Finansal yatırımlar (devamı)

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer bilanço 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 ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

30 Haziran 2012			
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.204.454	3.409.052	3.409.052
	3.204.454	3.409.052	3.409.052

31 Aralık 2011			
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.907.649	5.378.751	5.378.751
	5.907.649	5.378.751	5.378.751

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla teminata verdiği devlet tahvili ve hazine bonoları bulunmamaktadır.

8. Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal borçları bulunmamaktadır.

9. Diğer finansal yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Ticari alacak ve borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bulunmamaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır.

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

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	27.098	18.564
Diğer ticari borçlar	11.537	10.234
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	-
	38.635	28.798

11. Diğer alacaklar ve borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in kısa vadeli diğer borçları ve detayları dönemler itibari ile aşağıdaki tablodaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	27.189	16.542
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.631	3.427
Ödenecek diğer ücretler (**)	5.518	-
Gider tahakkukları	575	671
	36.913	20.640

(*) Ödenecek vergi ve fonlar personel ücretlerinden kesilen vergiden oluşmaktadır (31 Aralık 2011-16.542 TL).

(**) Ödenecek diğer ücretler, 30 Haziran 2012 tarihi itibari ile henüz ödenmemiş olan prim tutarı ile kıdem tazminatı tavanındaki değişiklik dolayısıyla oluşan, ödenecek olan kıdem tazminat farkı tutarından oluşmaktadır.

12. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

13. Stoklar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

16. Özsermaye yöntemiyle değerlendirilen varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

17. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

18. Maddi duran varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

19. Maddi olmayan duran varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

20. Şerefiye

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

21. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

22. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

23. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, kullanılmamış izin karşılığından olup bilanço tarihi itibarı ile detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmamış izin karşılığı	21.708	54.315
	21.708	54.315

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, kıdem tazminatı karşılığından olup detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	27.338	64.359
	27.338	64.359

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'ıncı 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.

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"), Şirket'in 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, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2012 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: Yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 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 30 Haziran 2012 tarihinde geçerli olan 2.917,27 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kamu Görevlileri Hakem Kurulu'nun 29.05.2012 tarih ve 2012/01 sayılı kararına göre; 1 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 tarihleri arasında geçerli olmak üzere, kıdem tazminatı tavanı yeniden belirlenmiştir. 1 Ocak 2012 ile 29 Mayıs 2012 tarihleri arasında 2.805,04 TL kıdem tazminatı tavanı üzerinden kıdem tazminatı ödenmiş kişiler için fark kıdem tazminatı hakkı doğmuştur. Bu durumdaki personel için daha önce eski kıdem tazminatındaki tavan tutar üzerinden ödenen 1 Ocak 2012 tarihinden geçerli olan yıllık 2.917,27 TL yeni kıdem tazminatı tavanı ile 2.805,04 TL olan eski kıdem tazminatı tavanı arasındaki farktan hesaplanan 2.007 TL tutarındaki kıdem tazminatı farkın ilgili personele ödemesi yapılacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak bakiyesi	64.359	51.029
Dönem içinde ödenen kıdem	(50.137)	-
Hizmet maliyeti	11.621	6.251
Faiz maliyeti	1.495	1.180
30 Haziran itibarıyla	27.338	58.460

1 Ocak – 30 Haziran 2012 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 37.021 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2011: 7.431 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

25. Emeklilik planları

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

26. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	492	2.924
	492	2.924

Bilanço tarihi itibarı ile diğer dönen varlıkları oluşturan gelecek aylara ait giderler tutarı personel için ödenecek sağlık sigortaları tutarından oluşmaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar adı / unvanı	(%)	30 Haziran 2012	(%)	31 Aralık 2011
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	70,55%	5.605.870	75,93%	6.033.642
Halka arz	29,04%	2.307.706	23,66%	1.879.934
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

Şirket'in sermayesi nominal olarak 7.946.201 TL'dir (yedimilyondokuzyüzkıraltıbinikiyüzbir Türk Lirası). Bu sermaye, her biri 1 TL değerinde 7.946.201 (yedimilyondokuzyüzkıraltıbinikiyüzbir) 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.

Kayıtlı sermaye tavanı nominal olarak 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011 : 50.000.000 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	177.621	177.621
	177.621	177.621

Geçmiş yıllar kar/(zararları)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	1.662.076	3.084.150
	1.662.076	3.084.150

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. Özkaynaklar (devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şirketin geçmiş yıl kar/(zararları) içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 3.104.505 TL'dir (31 Aralık 2011: 3.104.505 TL).

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar:

Şirket'in kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları 2.785.736 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.662.076 TL).

Hisse senedi ihraç primleri:

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şirketin özkaynaklar altında sınıfladığı hisse senedi ihraç primleri 21 TL'dir (31 Aralık 2011: 21 TL).

28. Satış gelirleri, satışların maliyeti ve esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Satış gelirleri				
Hisse senedi satış gelirleri	32.497.282	12.902.292	55.561.524	17.189.367
Devlet tahvili satış gelirleri	-	-	780.534	780.534
	32.497.282	12.902.292	56.342.058	17.969.901

Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

Faiz gelirleri	76.115	47.521	23.108	20.991
Ödünç menkul kıymet komisyon gelirleri	490	381	57	14
Temettü gelirleri	252.342	252.342	218.272	216.697
Hisse senedi değer artışı / (azalışı)	204.598	(304.690)	248.143	(371.701)
DT/HB değer artışı / (azalışı)	-	-	548	548
Vadeli işlem sözleşme gelir/(gideri)	(56.473)	-	7.233	(2.742)
Ters repo faiz gelirleri	195.592	104.453	118.250	45.435
BPP faiz geliri	825	101	518	518
Toplam	673.489	100.108	616.129	(90.240)

Satışların maliyeti

Hisse senedi alışları	(31.678.581)	(12.732.848)	(54.954.259)	(16.871.442)
Devlet tahvili alışları	-	-	(777.248)	(777.248)
	(31.678.581)	(12.732.848)	(55.731.507)	(17.648.690)

29. Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(50.353)	(18.563)	(93.326)	(38.914)
Genel yönetim giderleri (-)	(318.177)	(195.727)	(552.431)	(313.832)
	(368.530)	(214.290)	(645.757)	(352.746)

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Tahvil borsa payı	(7.250)	(3.776)	(4.898)	(2.650)
Hisse senedi aracılık komisyonu gideri	(39.009)	(14.293)	(70.464)	(22.792)
Vadeli işlemler komisyon gideri	(1.270)	-	(14.925)	(12.921)
İMKB kotasyon ücreti	(1.987)	-	(1.987)	-
Takas ve saklama giderleri	(715)	(425)	(1.003)	(531)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(122)	(69)	(49)	(20)
Ara toplam	(50.353)	(18.563)	(93.326)	(38.914)
Personel ücret ve giderleri	(168.392)	(108.540)	(129.738)	(65.211)
İzin karşılığı	32.607	32.330	63	2.968
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.116)	(9.576)	(7.431)	(1.607)
Vergi, resim ve harç giderleri	(653)	(458)	(569)	(362)
Kira gideri	(1.745)	(873)	(1.745)	(873)
Danışmanlık ve denetim gideri	(99.280)	(45.892)	(324.737)	(168.522)
Diğer genel yönetim giderleri	(67.598)	(62.718)	(88.274)	(80.225)
Ara toplam	(318.177)	(195.727)	(552.431)	(313.832)
Genel toplam	(368.530)	(214.290)	(645.757)	(352.746)

31. Diğer faaliyetlerden gelir / (giderler)

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

32. Finansal gelirler

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

33. Finansal giderler

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

34. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

35. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

36. Hisse başına kazanç

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Tedavüldeki hisse senedi adedi 1 Ocak itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201	7.946.201	7.946.201
Nakit karşılığı çıkarılan hisse senetleri	-	-	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi 30 Haziran itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201	7.946.201	7.946.201
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	7.946.201	7.946.201	7.946.201	7.946.201
Net dönem karı/(zararı)	1.123.660	55.262	580.923	(121.775)
Hisse başına kar/(zarar)	0,14141	0,00695	0,07311	(0,01532)

37. İlişkili taraf açıklamaları

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesabında 1.454 TL tutarında nakit bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 415 TL).

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara borçlar		
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.- (Danışmanlık ücreti)	10.180	-
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.- (Hizmet sözleşmesi ücreti)	7.836	8.574
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.- (Portföy Yönetim ücreti)	9.082	8.574
Ata Holding Hukuk hizmeti	-	1.416
	27.098	18.564

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Danışmanlık Gideri	-	-	315.227	162.238
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.- (Hizmet sözleşmesi ücreti)	53.477	26.783	-	-
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.- (Portföy Yönetim ücreti)	53.475	26.781	-	-
Bedela İnşaat A.Ş.(eski adıyla Ata İnşaat A.Ş.) Kira Gideri	1.745	873	1.745	873
	108.697	54.437	316.972	163.111

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	68.359	38.922	64.637	32.319

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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 getirememesi riskini taşımaktadır.

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Gerçeğe uygun değ. farkı kar veya zarara yans. Fin. varlıklar	Diğer (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
30 Haziran 2012							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	5	-	7.626.909
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	5	-	7.626.909
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.

(**) 6.002.630 TL tutarındaki kısmı ters repo işlemlerinden alacaklardan, 1.622.825 TL tutarındaki kısmı borsa para piyasası alacaklarından ve 1.454 TL tutarındaki kısmı ise diğer hazır değerlerden oluşmaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Gerçeğe uygun değ. farkı kar veya zarara yans. Fin. varlıklar	Diğer (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2011							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	5	-	4.574.636
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	5	-	4.574.636
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.

(**) 4.002.312 TL tutarındaki kısmı ters repo işlemlerinden alacaklardan, 461.256 TL tutarındaki kısmı borsa para piyasası alacaklarından, 110.653 TL tutarındaki kısmı vadeli işlemlerden doğan teminat alacaklarından ve 415 TL tutarındaki kısmı ise diğer hazır değerlerden oluşmaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal araçlarının tamamı sabit faizlidir. Şirket'in faiz duyarlılığı finansal araçlarının faiz değişimine bağlı olarak fiyatlarda olacak değişikliği içermektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri 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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla İMKB'de işlem gören bu hisselerde % 10'luk bir artış/azalış ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 342.945 TL artış/azalış olmaktadır (30 Haziran 2011: 642.966 TL).

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 özsermaye ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

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

	30 Haziran 2012						Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	1 ay-3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl- 5 yıl	5 yıl üzeri			
Nakit ve nakit benzerleri	7.625.455	-	-	-	-	1.459	7.626.914	
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	3.409.052	3.409.052	
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer dönen varlıklar	-	-	492	-	-	-	492	
Toplam varlıklar	7.625.455	-	492	-	-	3.410.511	11.036.458	
Ticari borçlar	33.042	5.593	-	-	-	-	38.635	
Diğer borçlar	36.913	-	-	-	-	-	36.913	
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	49.046	49.046	
Özsermaye	-	-	-	-	-	10.911.864	10.911.864	
Toplam kaynaklar	69.955	5.593	-	-	-	10.960.910	11.036.458	
Net likidite fazlası / (açığı)	7.555.500	(5.593)	492	-	-	(7.550.399)	-	

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2011						
	1 aya kadar	1 ay-3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl- 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	4.463.568	-	-	-	-	111.073	4.574.641
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	5.378.751	5.378.751
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	-	-	2.924	-	-	-	2.924
Toplam varlıklar	4.463.568	-	2.924	-	-	5.489.824	9.956.316
Ticari borçlar	19.357	9.441	-	-	-	-	28.798
Diğer borçlar	20.640	-	-	-	-	-	20.640
Çalışanlara sağ.fayd. iş. karş.	-	-	-	-	-	118.674	118.674
Özsermaye	-	-	-	-	-	9.788.204	9.788.204
Toplam kaynaklar	39.997	9.441	-	-	-	9.906.878	9.956.316
Net likidite fazlası / (açığı)	4.423.571	(9.441)	2.924	-	-	(4.417.054)	-

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.

30 Haziran 2012	Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
			(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar		27.098	27.098	27.098	-	-	-
Diğer ticari borçlar		11.537	11.537	11.537	-	-	-
Diğer borçlar (*)		575	575	575	-	-	-
Toplam		39.210	39.210	39.210	-	-	-

31 Aralık 2011	Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
			(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar		18.564	18.564	18.564	-	-	-
Diğer ticari borçlar		10.234	10.234	10.234	-	-	-
Diğer borçlar (*)		671	671	671	-	-	-
Toplam		29.469	29.469	29.469	-	-	-

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

Beklenen vade ile sözleşme vadeleri aynıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. Finansal araçlar

Finansal araçlar kategorileri

30 Haziran 2012	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	7.626.914	7.626.914
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.409.052	3.409.052
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	27.098	27.098
Diğer ticari borçlar (*)	11.537	11.537
Diğer borçlar (**)	575	575

(*) Diğer ticari borçlar vadelerinin kısa olmasından dolayı defter değerleri ile gerçeğe uygun değerleri eşittir.

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

31 Aralık 2011	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	4.574.641	4.574.641
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.378.751	5.378.751
Ticari alacaklar		
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	18.564	18.564
Diğer ticari borçlar (*)	10.234	10.234
Diğer borçlar (**)	671	671

(*) Diğer ticari borçlar vadelerinin kısa olmasından dolayı defter değerleri ile gerçeğe uygun değerleri eşittir.

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. Finansal araçlar (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.409.052	-	-
Toplam varlıklar	3.409.052	-	-
31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.378.751	-	-
Toplam varlıklar	5.378.751	-	-

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.

40. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

41. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).