

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT BAĞIMSIZ SINIRLI
DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

ATA YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE İLİŖKİN
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

GiriŖ

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin (“Ŗirket”) ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Ŗirket 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 iliŖkin ulaŖılan 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 kiŖilerden 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 çalıŖmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüŖü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ŗ.'nin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme iliŖkin 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.

İstanbul, 12 Ağustos 2009

DRT BAğIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŖAVİRLİK A.Ŗ.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Sibel Türker
Sorumlu Ortak BaŖdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	5-34

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Haziran	31 Aralık
	Dipnot	2009	2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		9.418.064	7.300.740
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.692.949	2.391.328
Finansal yatırımlar	7	4.725.115	4.907.338
Ticari alacaklar	10	-	-
Diğer dönen varlıklar	26	-	2.074
Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		9.418.064	7.300.740

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Haziran	31 Aralık
	Dipnot	2009	2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		562.632	87.763
Ticari borçlar	10	521.737	43.584
İlişkili taraflara ticari borçlar		38.900	33.271
Diğer ticari borçlar		482.837	10.313
Diğer borçlar	11	14.173	17.457
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	26.722	26.722
Uzun Vadeli Yükümlülükler		36.912	31.854
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	36.912	31.854
ÖZKAYNAKLAR		8.818.520	7.181.123
Ödenmiş sermaye	27	7.946.201	7.946.201
Sermaye düzeltmesi farkları	27	2.285	2.285
Hisse senedi ihraç primleri	27	21	21
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	91.751	91.751
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	27	(859.135)	1.474.988
Net dönem karı /(zararı)		1.637.397	(2.334.123)
TOPLAM KAYNAKLAR		9.418.064	7.300.740

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dinot	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Cari Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2008	Geçmiş Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri	28	53.093.103	36.888.752	10.020.787	5.222.081
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	28	577.510	1.072.815	(188.302)	352.354
		53.670.613	37.961.567	9.832.485	5.574.435
Satışların maliyeti (-)	28	(51.585.386)	(36.064.661)	(10.916.924)	(5.642.832)
BRÜT KAR/(ZARAR)		2.085.227	1.896.906	(1.084.439)	(68.397)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(121.435)	(81.423)	(35.573)	(19.149)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(349.063)	(186.526)	(392.493)	(190.767)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.614.729	1.628.957	(1.512.505)	(278.313)
Diğer faaliyetlerden gelirler / giderler	31	22.668	22.668	(600.000)	(600.000)
Finansal gelirler	32	-	-	-	-
Finansal giderler (-)	33	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)					
		1.637.397	1.651.625	(2.112.505)	(878.313)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)					
		1.637.397	1.651.625	(2.112.505)	(878.313)
Hisse başına kazanç	36	0,20606	0,20785	(0,26585)	(0,11053)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)					
		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
		1.637.397	1.651.625	(2.112.505)	(878.313)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm 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
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)		-	-	-	-	(2.112.505)	-	(2.112.505)
30 Haziran 2008 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	(2.112.505)	1.474.988	7.402.741
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		-	-	-	-	2.334.123	(2.334.123)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	27	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	1.637.397	-	1.637.397
30 Haziran 2009 itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	1.637.397	(859.135)	8.818.520

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2008
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/(zararı)		1.637.397	(2.112.505)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer (artışı)/azalışı		(247.311)	694.552
Vergi cezası karşılık gideri	31	-	600.000
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24	5.058	2.454
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	24	-	19.694
Faiz gelir tahakkuku	6	(214)	181
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akımı		1.394.930	(795.624)
Finansal yatırımlardaki azalış		429.534	558.720
Ticari alacaklardaki azalış		-	93.057
Diğer dönen varlıklardaki azalış		2.074	2.054
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		478.153	(9.199)
Diğer borçlardaki azalış		(3.284)	(772)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		2.301.407	(151.764)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		2.301.407	(151.764)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.390.415	4.067.438
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	4.691.822	3.915.674

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 20 Mart 1997 tarihinde kurulmuş ve 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlı bir yatırım 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.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin % 52,13'lük kısmı, % 9,12 A Grubu ve % 43,01 B Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Ata Yatırım")'ye aittir. B Grubu % 47,46 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.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 2'dir (31 Aralık 2008: 2). Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Ağustos 2009 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 Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 duyuru 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.

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 değişikliği olmamıştır.

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartların ve yorumların uyarlanması Şirket'in aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

- UMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunumu”

Revize standart, kontrol gücü olmayan paylara ait gelir ve gider kalemlerinin özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine kontrol gücü olmayan paylara ilişkin tüm değişimlerin 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 İşletmelerin 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 geçmiş döneme ait karşılaştırmalı bilgileri ile ilgili herhangi bir yeniden düzenleme ve sınıflandırma yapmamıştır.

UMS 1 (Revize)'in uygulamasının Şirket'in raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- 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 değerlendirme 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 yükümlülüklerin için de ayrı bir vade dağılımı tablosu verilmelidir.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

Şirket UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve not 40’da gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Cari dönemde Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında bir sınıflama yapmamıştır. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlemesi yapılan finansal araçlar bulunmamaktadır.

UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”

UFRS 8, UMS 14 ‘Bölümlere Göre Raporlama’nın yerine geçmekte olup, bölümsel raporlamaya yönetimin bakış açısı yöntemini getirmektedir. Raporlanan bilgilerin iç raporlamada kullanılan bölümlere kriterleri baz alınarak hazırlanması gerekmektedir. Şirket UFRS 8 ile ilgili değişiklikleri değerlendirmiş, raporlanabilir herhangi bir bölüm bulunmadığından faaliyet bölümlerine ilişkin bilgi sunmamıştır.

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket’in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket’in faaliyetleri ile ilgili değildir:

- 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 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- 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 23 (Revize), “Borçlanma Maliyetleri”
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle İlgili Değişiklikler)
- Mayıs 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 13, “Müşteri Bağlılık Programları”
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Grup'un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- 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)
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler")
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler", UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler", UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri", UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 7, "Nakit Akım Tablosu", UMS 17, "Kiralama İşlemleri", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme".

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas faaliyet gelir/(giderleri)

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

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

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

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.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 almır 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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

30 Haziran 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.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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 Kanununun 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 Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akım Tablosu (devamı)

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri

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

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vadesiz mevduat	288	2.717
Ters repo işlemlerinden alacaklar	4.547.127	2.192.913
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	145.534	195.698
	<u>4.692.949</u>	<u>2.391.328</u>

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

30 Haziran 2009			
Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
8,90 – 9,05	1 Temmuz 2009	4.546.000	4.547.127
		<u>4.546.000</u>	<u>4.547.127</u>

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

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2008
Nakit ve nakit benzerleri	4.692.949	2.391.328	3.917.410
Faiz tahakkukları (-)	(1.127)	(913)	(1.736)
	<u>4.691.822</u>	<u>2.390.415</u>	<u>3.915.674</u>

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	4.725.115	4.907.338
	<u>4.725.115</u>	<u>4.907.338</u>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, makul değerleri ile değerlendirilmiştir. Makul değer 30 Haziran 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.

	30 Haziran 2009		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar			
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	4.477.804	4.725.115	4.725.115
	<u>4.477.804</u>	<u>4.725.115</u>	<u>4.725.115</u>
	31 Aralık 2008		
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar			
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.888.220	4.907.338	4.907.338
	<u>5.888.220</u>	<u>4.907.338</u>	<u>4.907.338</u>

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla finansal borçları bulunmamaktadır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’i ticari alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 bulunmamaktadır.)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket’in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari borçlar	38.900	33.271
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - danışmanlık ücreti (Not 37)	38.900	32.091
Ata Holding A.Ş. - hukuk hizmeti ücreti (Not 37)	-	1.180
Takas ve saklama merkezine borçlar	475.618	-
Diğer ticari borçlar	7.219	10.313
	<u>521.737</u>	<u>43.584</u>

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kısa vadeli alacağı bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	9.849	14.514
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.728	2.615
Gider tahakkukları	1.596	328
	<u>14.173</u>	<u>17.457</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı, bu hesap kalemi kullanılmamıştır.

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır.

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	36.912	31.854
	<u>36.912</u>	<u>31.854</u>

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2009 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,40 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: Yıllık %5,40 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 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	31.854	17.201
Hizmet maliyeti	4.069	1.964
Faiz maliyeti	989	490
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	36.912	19.655

1 Ocak – 30 Haziran 2009 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 5.058 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2008: 2.454 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

27. ÖZKAYNAKLARÖdenmiş sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar adı / unvanı	(%)	30 Haziran 2009	(%)	31 Aralık 2008
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	52,13	4.142.341	35,09	2.788.185
Halka Arz	47,46	3.771.235	64,50	5.125.391
Diğer	0,41	32.625	0,41	32.625
Tarihi değerli sermaye	100	7.946.201	100	7.946.201
Sermaye düzeltmesi farkı		2.285		2.285

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 – 30 Haziran 2009 dönemi itibarıyla İMKB'den 1.354.156 TL nominal değerinde alım yapmıştır.

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	91.751	91.751
	<u>91.751</u>	<u>91.751</u>

Geçmiş yıllar kar/(zararları)

	30 Haziran 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 30 Haziran 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 kaynakları 528.859 TL’dir. (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır.)

Hisse senedi ihraç primleri

Şirket’in özkaynaklar altında sınıfladığı hisse senedi ihraç primleri 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 21 TL (31 Aralık 2008: 21 TL)’dir.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
<u>Satış gelirleri</u>				
Hisse senedi satışları	53.093.103	36.888.752	10.020.787	5.222.081
	<u>53.093.103</u>	<u>36.888.752</u>	<u>10.020.787</u>	<u>5.222.081</u>
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)</u>				
Faiz gelirleri	9.894	3.751	23.620	13.843
Temettü gelirleri	210.450	208.750	101.201	93.928
Hisse senedi değer artışı /(azalışı)	247.311	836.663	(694.552)	112.852
Vadeli işlem sözleşme geliri / (gideri)	(50.058)	(64.023)	84.975	(23.275)
Ters repo faiz gelirleri	159.913	87.674	296.454	155.006
	<u>577.510</u>	<u>1.072.815</u>	<u>(188.302)</u>	<u>352.354</u>
<u>Satışların maliyeti</u>				
Hisse senedi alışları	(51.585.386)	(36.064.661)	(10.916.924)	(5.642.832)
	<u>(51.585.386)</u>	<u>(36.064.661)</u>	<u>(10.916.924)</u>	<u>(5.642.832)</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 – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(121.435)	(81.423)	(35.573)	(19.149)
Genel yönetim giderleri (-)	(349.063)	(186.526)	(392.493)	(190.767)
	<u>(470.498)</u>	<u>(267.949)</u>	<u>(428.066)</u>	<u>(209.916)</u>

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Danışmanlık gideri	(204.636)	(110.809)	(229.054)	(113.314)
Hisse senedi aracılık komisyonu	(109.461)	(75.772)	(20.518)	(11.124)
Personel ücret ve giderleri	(97.524)	(48.872)	(101.091)	(27.613)
Diğer genel yönetim giderleri	(22.459)	(13.747)	(15.938)	(10.154)
Vergi, resim ve harç giderleri	(9.484)	(362)	(14.825)	(10.022)
Denetim gideri	(7.721)	(7.721)	(7.256)	(7.256)
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.058)	(3.924)	(2.454)	(1.623)
Vadeli işlemler komisyonu	(4.950)	(2.093)	(7.690)	(4.984)
Tahvil borsa payı	(3.733)	(2.621)	(3.623)	(1.873)
Kira gideri	(2.181)	(1.091)	(2.181)	(1.091)
İMKB kotasyon ücreti	(1.987)	-	(1.987)	-
Takas ve saklama giderleri	(851)	(489)	(1.122)	(564)
Diğer pazarlama, satış, dağıtım Giderleri	(453)	(448)	(633)	(604)
İzin karşılık gideri	-	-	(19.694)	(19.694)
	(470.498)	(267.949)	(428.066)	(209.916)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait diğer faaliyetlerden gelirler, 2008 yılında ihtirazi kayıt ile ödenen 22.668 TL tutarındaki BSMV'nin iadesine ilişkin davanın Şirket lehine sonuçlanmasını müteakip geri tahsil edilmesinden kaynaklanmaktadır. (30 Haziran 2008 tarihinde sona eren döneme ait diğer faaliyetlerden giderler 600.000 TL tutarında BSMV vergi cezası karşılık giderinden oluşmaktadır.)

32. FİNANSAL GELİRLER

Bulunmamaktadır.

33. FİNANSAL GİDERLER

Bulunmamaktadır.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan 30 Haziran 2008
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) (TL)	1.637.397	1.651.625	(2.112.505)	(878.313)
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0,20606	0,20785	(0,26585)	(0,11053)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen ve 30 Haziran 2009 itibarıyla 248.438 TL tutarında olan gerçekleşmemiş sermaye kazançları (net değer artışları/(azalışları)) dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır (30 Haziran 2008: (692.816) TL gerçekleşmemiş sermaye zararları).

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.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki mevduatlar</u>		
Vadesiz mevduat	288	2.717

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>		
Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – danışmanlık ücreti	38.900	32.091
Ata Holding A.Ş. - hukuk hizmeti ücreti	-	1.180
	<u>38.900</u>	<u>33.271</u>

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan 30 Haziran 2008
<u>Yatırım danışmanlığı giderleri</u>				
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. danışmanlık gideri	204.636	110.809	229.054	113.314
Ata İnşaat A.Ş. kira gideri	2.181	1.091	2.181	1.091
	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan 30 Haziran 2008
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u>				
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	87.408	43.708	88.888	47.307

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİFinansal 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 ayrımında 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 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

Alacakların teminatla güvence altına alınmış kısmı bulunmamaktadır.

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
30 Haziran 2009	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	288	4.725.115	4.692.661
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	288	4.725.115	4.692.661
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.

(**) 4.547.127 TL tutarındaki kısmı ters repo işlemlerinden alacaklar ve 145.534 TL tutarındaki kısmı vadeli işlemlerden doğan teminat alacaklarından oluşmaktadır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2008	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	2.717	4.907.338	2.388.611
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	2.717	4.907.338	2.388.611
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.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 30 Haziran 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. 30 Haziran 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 365.658 TL/ (365.658) TL tutarında olacaktır. (30 Haziran 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 405.248 TL/ (405.248) 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 30 Haziran 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 bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihinde kalan vadeleri baz alınarak ilgili vade gruplamalarına göre dağılımını göstermektedir:

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

30 Haziran 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	4.547.127	-	-	-	-	145.822	4.692.949
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	4.725.115	4.725.115
Diğer dönen varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	4.547.127	-	-	-	-	4.870.937	9.418.064
Ticari borçlar	514.518	7.219	-	-	-	-	521.737
Diğer borçlar	14.173	-	-	-	-	-	14.173
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	63.634	63.634
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	8.818.520	8.818.520
Toplam kaynaklar	528.691	7.219	-	-	-	8.882.154	9.418.064
Net likidite fazlası / (açığı)	4.018.436	(7.219)	-	-	-	(4.011.217)	-
31 Aralık 2008							
	1 aya kadar	1 ay-3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.192.913	-	-	-	-	198.415	2.391.328
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	4.907.338	4.907.338
Diğer dönen varlıklar	-	-	2.074	-	-	-	2.074
Toplam varlıklar	2.192.913	-	2.074	-	-	5.105.753	7.300.740
Ticari borçlar	38.622	4.962	-	-	-	-	43.584
Diğer borçlar	17.457	-	-	-	-	-	17.457
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	58.576	58.576
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	7.181.123	7.181.123
Toplam kaynaklar	56.079	4.962	-	-	-	7.239.699	7.300.740
Net likidite fazlası / (açığı)	2.136.834	(4.962)	2.074	-	-	(2.133.946)	-

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

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

<u>30 Haziran 2009</u>	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
İlişkili taraflara borçlar	38.900	38.900	38.900	-	-
Diğer ticari borçlar	482.837	482.837	482.837	-	-
Diğer borçlar	1.596	1.596	1.596	-	-
<u>Toplam</u>	<u>523.333</u>	<u>523.333</u>	<u>523.333</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

<u>31 Aralık 2008</u>	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>				
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	-	-
<u>Toplam</u>	<u>43.912</u>	<u>43.912</u>	<u>43.912</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

39. FİNANSAL ARAÇLARFinansal Araçlar Kategorileri

<u>30 Haziran 2009</u>	<u>DeFTER deĞERİ</u>	<u>Gerçeğe uygun deĞERİ</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	4.962.949	4.962.949
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.725.115	4.725.115
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	38.900	38.900
Diğer ticari borçlar	482.837	482.837
Diğer borçlar	1.596	1.596

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	33.271	33.271
Diğer ticari borçlar	10.313	10.313
Diğer borçlar	328	328

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.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., bilanço tarihinden sonra rapor tarihi itibarıyla İMKB'den 145.876 TL nominal değerinde alım yapmış olup, özsermayedeki payı %53,97 oranına ulaşmıştır.

ATA YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŐILABİLİR 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.