

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1
Bilanço	2
Kapsamlı gelir tablosu	3
Öz sermaye değişim tablosu	4
Nakit akım tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 – 37

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ata Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihli itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetimi'nin sorumluluğu

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

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ata Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Ata Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 1 Mart 2011 tarihli raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

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

Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

1 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
bilanço**

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		9.956.316	11.383.758
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.574.641	5.590.711
Finansal yatırımlar	7	5.378.751	5.790.527
Ticari alacaklar	10,37	-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10,37	-	-
-Diğer taraflardan ticari alacaklar	10	-	-
Diğer alacaklar	11	-	-
Diğer dönen varlıklar	26	2.924	2.520
		-	-
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		9.956.316	11.383.758

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****bilanço**

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		103.753	122.451
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	28.798	58.659
- İlişkili taraflara borçlar		18.564	52.610
- Diğer ticari borçlar		10.234	6.049
Diğer borçlar	11	20.640	18.357
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	54.315	45.435
Uzun vadeli yükümlülükler		64.359	51.029
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	64.359	51.029
Ertelenen vergi yükümlülüğü	35	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
Özkaynaklar		9.788.204	11.210.278
Ödenmiş sermaye	27	7.946.201	7.946.201
Hisse senedi ihraç primleri	27	21	21
Değer artış fonları	27	-	-
Sermaye düzeltmesi farkları		2.285	2.285
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	177.621	113.670
Geçmiş yıllar kar/zararları	27	3.084.150	1.880.162
Net dönem karı / zararı		(1.422.074)	1.267.939
Toplam kaynaklar		9.956.316	11.383.758

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
kapsamlı gelir tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Sürdürülen faaliyetler	Dipnot referansları	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011	1 Ocak 2010- 31 Aralık 2010
Satış gelirleri	28	66.829.075	85.225.171
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	28	(272.051)	1.108.879
		66.557.024	86.334.050
Satışların maliyeti (-)	28	(66.916.493)	(84.048.020)
Brüt kar / (zarar)		(359.469)	2.286.030
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29, 30	(131.099)	(180.754)
Genel yönetim giderleri (-)	29, 30	(931.506)	(879.249)
Faaliyet karı / zararı		(1.422.074)	1.226.027
Diğer faaliyetlerden gelirler / (giderler)	31	-	41.912
Finansal gelirler	32	-	-
Finansal giderler (-)	33	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		(1.422.074)	1.267.939
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		(1.422.074)	1.267.939
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(1.422.074)	1.267.939
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(zarar)	36	(0,17896)	0,15957

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 denetimden geçmiş Önceki dönem								
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	91.751	2.761.216	(859.135)	9.942.339
Geçmiş yıl karlarına transfer	27	-	-	-	-	(2.761.216)	2.761.216	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	21.919	-	(21.919)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	27	-	-	-	-	1.267.939	-	1.267.939
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	113.670	1.267.939	1.880.162	11.210.278
Bağımsız denetimden geçmiş Cari 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)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	27	-	-	-	-	(1.422.074)	-	(1.422.074)
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiye		7.946.201	2.285	21	177.621	(1.422.074)	3.084.150	9.788.204

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
nakit akım tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2010
	Dipnot		
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Net dönem karı		(1.422.074)	1.267.939
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer (artışı) / azalışı	7	1.156.447	(115.172)
Kidem tazminatı karşılık gideri	24	13.330	9.469
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	24	8.880	9.077
Faiz gelir tahakkuku	6	(1.495)	(191)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		(244.912)	1.171.122
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(744.671)	(340.778)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış		-	40.922
Diğer alacaklardaki net değişim		-	-
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		(404)	102
Ticari borçlardaki artış		(29.861)	2.153
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		2.283	(1.134)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		(1.017.565)	872.387
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		(1.017.565)	872.387
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	5.589.638	4.717.251
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	4.572.073	5.589.638

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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'ye başvuruda bulunmuş olup konu ile ilgili süreç devam etmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %75,93'lük kısmı, %9,12 A Grubu ve %66,81 B Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Ata Yatırım")'ye aittir. B Grubu %23,66 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 fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 2'dir. (31 Aralık 2010 - 2 kişi). Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

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.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2011 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 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRYK 14 UMS 19—Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir. Şirket'in asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik UMS 32 'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Şirket'in bu tarz enstrümanları olmadığı için, değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Şirket'in muhasebe politikalarında değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

i) Yeniden düzenlenen UFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya UMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır; i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar, ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri, iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansını üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. 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 güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansını üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansını üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması 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 durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması 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 durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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'na 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 durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 durumunu veya performansı üzerinde önemli bir 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 konsolide 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.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 kullanılabilirliği 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'un 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.

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 özellikle 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 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.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 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.

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. İtfâ 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.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Satılmaya hazır 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 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 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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Aynı kanununun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılacak 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 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 Kanunu'na eklenen 5527 sayılı kanun ile değişik geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67 nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları 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.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve temettüleri

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

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 plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının 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.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 2010 – Yoktur).

4. İş ortaklıkları

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

31 Aralık 2011 ve 2010 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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesiz mevduat	5	6
Ters repo işlemlerinden alacaklar	4.002.312	5.590.073
VOB işlem teminatları	110.653	-
Borsa para piyasasından alacaklar	461.256	-
Diğer hazır değerler (*)	415	632
	4.574.641	5.590.711

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

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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	31 Aralık 2011 Kayıtlı değer
10,55	2 Ocak 2012	4.000.000	4.002.312

Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Maliyet	31 Aralık 2010 Kayıtlı değer
4,35 – 7,05	3 Ocak 2011	5.589.000	5.590.073

Borsa para piyasalarından alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

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

(31 Aralık 2010 – Yoktur).

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri	4.574.641	5.590.711
Faiz tahakkukları (-)	(2.568)	(1.073)
	4.572.073	5.589.638

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

7. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	5.378.751	5.790.527
	5.378.751	5.790.527

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Finansal yatırımlar (continued)

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 maliyet değerini ifade etmektedir.

31 Aralık 2011			
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		Gerçeğe uygun değeri	
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet		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

31 Aralık 2010			
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		Makul değeri	
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Maliyet		Kayıtlı değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.162.977	5.790.527	5.790.527
	5.162.977	5.790.527	5.790.527

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla teminata verdiği devlet tahvili ve hazine bonoları bulunmamaktadır.

8. Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansal borçları bulunmamaktadır.

9. Diğer finansal yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Ticari alacak ve borçlar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 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	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	18.564	52.610
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	935
Diğer ticari borçlar	10.234	5.114
	28.798	58.659

11. Diğer alacaklar ve borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile diğer alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010- Yoktur).

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	16.542	14.298
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.427	3.115
Gider tahakkukları	671	944
	20.640	18.357

(*) Ödenecek vergi ve fonlar personel ücretlerinden kesilen vergiden oluşmaktadır (31 Aralık 2010- 14.298 TL).

12. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

13. Stoklar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

15. Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Özsermaye yöntemiyle değ erlenen varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur.

18. Maddi duran varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

19. Maddi olmayan duran varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

20. Şerefiye

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

21. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

22. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

23. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmamış izin karşılığı	54.315	45.435
	54.315	45.435

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	64.359	51.029
	64.359	51.029

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, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2011 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 2010: 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 31 Aralık 2011 tarihinde geçerli olan 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2010: 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.)

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	51.029	41.561
Dönem içinde ödenen kıdem	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	13.330	9.468
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	64.359	51.029

1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 13.330 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2010: 9.468 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

25. Emeklilik planları

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

26. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait giderler	2.924	2.520
	2.924	2.520

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

27. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar adı / unvanı	(%)	31 Aralık 2011	(%)	31 Aralık 2010
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	75,93%	6.033.642	62,18%	4.941.200
Halka arz	23,66%	1.879.934	37,41%	2.972.376
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 (yedimilyondokuzyüzkırkaltıbinikiyüzbir Türk Lirası). 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 Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. Özsermaye (devamı)

Kayıtlı sermaye tavanı nominal olarak 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010 : 50.000.000 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	177.621	113.670
	177.621	113.670

Geçmiş yıllar kar/(zararları)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	3.084.150	1.880.162
	3.084.150	1.880.162

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirketin geçmiş yıl kar/(zararları) içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 3.104.505 TL (31 Aralık 2010: 1.889.430 TL)'dir.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar:

Şirket'in kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları 1.662.076 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.519.478 TL).

Hisse senedi ihraç primleri:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirketin özkaynaklar altında sınıfladığı hisse senedi ihraç primleri 21 TL (31 Aralık 2010: 21 TL)'dir.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Satış gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Hisse senedi satış gelirleri	65.698.665	83.684.793
Devlet tahvili satış gelirleri	1.130.410	1.540.378
	66.829.075	85.225.171

Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

Faiz gelirleri	90.485	20.439
Ödünç menkul kıymet komisyon gelirleri	197	1.558
Temettü gelirleri	218.272	302.092
Hisse senedi değer artışı /(azalışı)	(528.898)	627.550
Vadeli işlem sözleşme gelir/(gideri)	(295.525)	(143.908)
Ters repo faiz gelirleri	243.163	301.148
BPP faiz geliri	255	-
Toplam	(272.051)	1.108.879

Satışların maliyeti

Hisse senedi alımları	(65.793.801)	(82.512.854)
Devlet tahvili alımları	(1.122.692)	(1.535.166)
	(66.916.493)	(84.048.020)

29. Pazarlama, satış ve dağıtım ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(131.099)	(180.754)
Genel yönetim giderleri (-)	(931.506)	(879.249)
	(1.062.605)	(1.060.003)

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Tahvil Borsa payı	(11.367)	(6.385)
Hisse senedi aracılık komisyonu gideri	(82.704)	(143.552)
Vadeli işlemler komisyon gideri	(33.351)	(26.915)
İMKB kotasyon ücreti	(1.987)	(1.987)
Takas ve saklama giderleri	(1.561)	(1.870)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(129)	(45)
Ara toplam	(131.099)	(180.754)
Personel ücret ve giderleri	(258.075)	(237.271)
İzin karşılığı	(8.880)	(9.077)
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.330)	(9.469)
Vergi, resim ve harç giderleri	(903)	(821)
Kira gideri	(3.489)	(3.634)
Danışmanlık ve denetim gideri	(541.456)	(585.301)
Diğer genel yönetim giderleri	(105.373)	(33.676)
Ara toplam	(931.506)	(879.249)
Toplam	(1.062.605)	(1.060.003)

Şirket'in 105.373 TL tutarındaki diğer genel yönetim giderlerinin 62.193 TL'si 2008 yılına ilişkin BSMV cezasının ödenmesi, kalan 43.180 TL aidat ve üyelik giderleri, personel sağlık sigortası giderleri gibi çeşitli giderlerden oluşmaktadır.

31. Diğer faaliyetlerden gelir / (giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Diğer faaliyetlerden gelirler	-	41.912
	-	41.912

1 Ocak - 31 Aralık 2010 dönemine ilişkin diğer faaliyet gelirleri, 2008 yılında ihtirazi kayıt ile ödenen BSMV'nin iadesine ilişkin davanın Şirket lehine sonuçlanmasını müteakip geri tahsil edilmesinden kaynaklanmaktadır.

32. Finansal gelirler

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

33. Finansal giderler

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

34. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

36. Hisse başına kazanç

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Tedavüldeki hisse senedi adedi 1 Ocak itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201
Nakit karşılığı çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi 31 Aralık itibarıyla (toplam)	7.946.201	7.946.201
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	7.946.201	7.946.201
Net dönem karı/(zararı)	(1.422.074)	1.267.939
Net dönem karı/(zararı)	(0,17896)	0,15957

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:

Şirketin'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesabında 415 TL tutarında nakit bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 632 TL).

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.- (Danışmanlık ücreti)	-	51.194
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.- (Hizmet sözleşmesi ücreti)	8.574	-
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.- (Portföy Yönetim ücreti)	8.574	-
Ata Holding Hukuk hizmeti	1.416	1.416
	18.564	52.610

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Danışmanlık Gideri	469.667	564.179
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.- (Hizmet sözleşmesi ücreti)	25.787	-
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.- (Portföy Yönetim ücreti)	25.787	-
Ata Holding Hukuk hizmeti	1.416	1.416
Ata İnşaat San. Kira Gideri	3.489	3.634
	526.146	569.229

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.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 ve 2010 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			
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 alacaklar, 110.653 TL tutarındaki kısmı vadeli işlemlerden doğan teminat alacaklarından ve 415 TL tutarındaki kısmı ise diğer hazır değerlerden, 461.256 TL tutarındaki kısmı borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla 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 gelir tablosuna yans. Fin. Varlıklar	Diğer (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2010							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	6	-	5.590.705
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	6	-	5.590.705
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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.

(**) 5.590.073 TL tutarında ters repo işlemlerinden alacaklardan ve 632 TL tutarında diğer hazır değerler oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm 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. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal araçlarının tamamı sabit faizlidir. Şirket'in faiz duyarlılığı finansal araçlarının faiz değişimine bağlı olarak fiyatlarda olacak değişiklikleri içermektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 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

31 Aralık 2011 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 490.446 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 515.258 TL).

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2011 ve 2010 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 gruplarına göre dağılımını göstermektedir:

						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. ilş. 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)	-

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)****38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2010							
	1 aya kadar	1 ay- 3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl- 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	5.590.073	-	-	-	-	638	5.590.711
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	5.790.527	5.790.527
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	-	-	2.520	-	-	-	2.520
Toplam varlıklar	5.590.073	-	2.520	-	-	5.791.165	11.383.758
Ticari borçlar	53.644	5.015	-	-	-	-	58.659
Diğer borçlar	18.357	-	-	-	-	-	18.357
Çalışanlara sağ.fayd. ilş. karş.	-	-	-	-	-	96.464	96.464
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	11.210.278	11.210.278
Toplam kaynaklar	72.001	5.015	-	-	-	11.306.742	11.383.758
Net likidite fazlası / (açığı)	5.518.072	(5.015)	2.520	-	-	(5.515.577)	-

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.

31 Aralık 2011		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
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	-	-	-

31 Aralık 2010		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	52.610	52.610	52.610	-	-	-
Diğer ticari borçlar	6.049	6.049	6.049	-	-	-
Diğer borçlar (*)	944	944	944	-	-	-
Toplam	59.603	59.603	59.603	-	-	-

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

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

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. Finansal araçlar

Finansal araçlar kategorileri

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
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	18.564	18.564
Diğer ticari borçlar	10.234	10.234
Diğer borçlar (*)	671	671

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

31 Aralık 2010	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.590.711	5.590.711
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.790.527	5.790.527
Ticari alacaklar	-	-
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
İlişkili taraflara borçlar	52.610	52.610
Diğer ticari borçlar	6.049	6.049
Diğer borçlar (*)	944	944

(*) 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.

31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

39. Finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

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	-	-
31 Aralık 2010	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.790.527	-	-
Toplam varlıklar	5.790.527	-	-

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 2010 – Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2010 - Yoktur).