

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap dönemine ait
bağımsız denetimden geçmemiş konsolide
finansal tablolar ve dipnotları**

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Konsolide bilanço	3 - 4
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	5
Konsolide özkaynak değişim tablosu	6
Konsolide nakit akım tablosu	7
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	8- 58

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2013 tarihi itibariyle****konsolide bilançolar**

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar		60.994.806	62.420.867
Nakit ve nakit benzerleri	4	24.544.286	25.184.193
Finansal yatırımlar	5	9.014.729	9.921.158
Ticari alacaklar	7	26.188.662	26.513.143
-İlişkili taraflardan alacaklar	7, 25	411.604	88.073
-Diğer ticari alacaklar	7	25.777.058	26.425.070
Diğer alacaklar	8	12.872	13.619
Diğer dönen varlıklar	15	1.234.257	788.754
Duran varlıklar		16.565.933	13.785.868
Diğer alacaklar	8	348.256	345.112
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	8.430.000	5.380.000
Maddi duran varlıklar	10	1.683.214	1.714.389
Maddi olmayan duran varlıklar	11	675.884	718.067
Şerefiye	12	1.764.303	1.764.303
Ertelenmiş vergi varlığı	23	3.663.276	3.862.997
Diğer duran varlıklar	15	1.000	1.000
Toplam varlıklar		77.560.739	76.206.735

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla****konsolide bilançolar**

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli yükümlülükler		28.661.896	27.161.780
Finansal borçlar	6	12.125.858	13.010.490
Ticari borçlar	7	14.729.880	12.450.578
-İlişkili taraflara borçlar	7, 25	314.506	444.785
-Diğer ticari borçlar	7	14.415.374	12.005.793
Diğer borçlar	8	901.907	978.198
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	112.327	20.847
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	775.924	699.160
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	16.000	2.507
Uzun vadeli yükümlülükler		638.985	556.738
Finansal borçlar	6	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	614.510	508.041
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	24.475	48.697
Toplam özkaynaklar		48.259.858	48.488.217
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	678.286	678.286
Hisse senedi ihraç primleri		802.002	757.094
Değer artış fonları	16	2.450.373	3.414.870
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	2.312.799	2.309.410
Geçmiş yıllar karı	16	(3.132.718)	(2.675.740)
Net dönem zararı		(590.403)	(2.000.486)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		27.520.339	27.483.434
Azınlık payları		20.739.519	21.004.783
Toplam kaynaklar		77.560.739	76.206.735

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren
döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	17	267.760.341	170.621.188
Satışların maliyeti (-)	17	(262.701.727)	(167.930.792)
Brüt kar/zarar		5.058.614	2.690.396
Genel yönetim giderleri (-)	18, 19	(5.503.032)	(6.436.689)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18, 19	(259.673)	(447.909)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18, 19	(12.527)	(7.938)
Diğer faaliyet gelirleri	20	1.237.044	7.253.299
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	(54.639)	(36.765)
Faaliyet karı/zararı		465.787	3.014.394
Finansal gelirler	21	151.069	109.555
Finansal giderler (-)	22	(661.754)	(653.528)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)		(44.898)	2.470.421
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		(288.975)	191.110
- Dönem vergi gideri	23	(112.548)	(103.667)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	(176.427)	294.777
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı/ (karı)		(333.873)	2.661.531
Dönem kar/(zararının) dağılımı			
Azınlık payları		256.530	83.687
Ana ortaklık payları		(590.403)	2.577.845
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki kısmi değişiklikten kaynaklanan satış karı			-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim			
Azınlık payları		-	408.558
Ana ortaklık payları		-	(283.110)
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	125.448
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(333.873)	2.786.980
Dönemin kapsamlı gelir/(giderinin) dağılımı			
Azınlık payları		256.530	492.245
Ana ortaklık payları		(590.403)	2.294.735
		(333.873)	2.786.980

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren
döneme ait konsolide özsermaye değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)	Dipnot referansl arı	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Azınlık Payları	Toplam
1 Ocak 2012	27	25.000.000	678.286	16	284.077	202.073	2.297.870	(3.927.022)	2.276	24.537.576	4.749.606	29.287.182
Nakit ilave		-	-	-	-	-	-	-	223.250	223.250	-	223.250
Ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(489.013)	(489.013)
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	-	-	3.927.022	(3.927.022)	-	-	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	198.470	-	(198.470)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	809.842	809.842
Kısmi iştirak alım satımından dolayı değişimler		-	-	-	(5.232)	229.886	(104.806)	-	600.997	720.845	(531.488)	189.357
Toplam kapsamlı gelir/ (gideri)		-	-	-	-	(283.110)	-	2.577.845	-	2.294.735	492.245	2.786.980
31 Mart 2012	27	25.000.000	678.286	16	278.845	148.849	2.391.534	2.577.845	(3.298.969)	27.776.406	5.031.192	32.807.598
Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)												
1 Ocak 2013	16	25.000.000	678.286	757.094	3.414.870	-	2.309.410	(2.000.486)	(2.675.740)	27.483.434	21.004.783	48.488.217
Ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	-	-	2.000.486	(2.000.486)	-	-	-
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler		-	-	-	-	-	-	-	700.000	700.000	-	700.000
Bağlı ortaklık sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	44.907	-	-	3.389	-	20.362	68.658	(521.792)	(453.134)
Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	(964.498)	-	-	-	823.146	(141.352)	-	(141.352)
Toplam kapsamlı gelir/ (gideri)		-	-	-	-	-	-	(590.403)	-	(590.403)	256.530	(333.873)
31 Mart 2013	16	25.000.000	678.286	802.001	2.450.372	-	2.312.799	(590.403)	(3.132.718)	27.520.337	20.739.521	48.259.858

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren
döneme ait konsolide nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	
	Cari dönem	Önceki dönem
	1 Ocak– 31 Mart 2013	1 Ocak– 31 Mart 2012
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		
Net dönem zararı	(333.873)	2.661.531
Net dönem kar/(zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Maddi duran varlıkların amortismanı	10 113.472	93.980
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	11 77.186	75.630
Kıdem tazminatı karşılığı	14 207.356	628.269
Kullanılmamış izin karşılığı	14 76.764	(287.943)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	5 50.234	(540.417)
Faiz gelir tahakkukları (net)	4 (800)	(2.511)
Gider tahakkukları (net)	15 13.493	(19.000)
Yatırım fonları değer artışı	(441.297)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer değişikliği, net	9 (139.390)	-
Vergi karşılığı	23 288.975	(191.110)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı	(87.880)	2.418.429
Ticari alacaklardaki net artış	324.481	7.537.696
Diğer dönen varlıklardaki net artış/ (azalış)	(447.901)	(759.861)
Ticari borçlardaki net artış	2.279.302	(11.144.010)
Diğer borçlardaki net (azalış)	(76.291)	765.346
Ödenen vergiler	22 (21.995)	(13.152)
Ödenen kıdem tazminatı	14 (100.888)	(1.044.933)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	1.868.828	(2.240.485)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		
Finansal yatırımlardaki değişim (net)	837.002	2.000.504
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımı	(2.910.610)	-
Maddi duran varlık alımları	10 (82.296)	(12.651)
Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan değişimler	19.192	-
Maddi olmayan duran varlık alımları	(35.003)	(4.306)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	130.934
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit	(2.171.714)	2.114.481
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		
Bağlı ortaklık sermaye artırımı	-	809.842
Hisse senedi ihraç primleri artışı	-	-
Ödenen temettüler:		
-Ana ortaklık hissedarlarına	-	-
-Azınlık paylarına	-	(489.013)
Kısmi iştirak satışından/alımından kaynaklanan değişimler	(594.486)	412.607
Finansal borçlardaki değişim (net)	(884.631)	(1.613.995)
Geçmiş yıllar kar/zararlarına nakit ilaveler	700.000	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit	(779.117)	(880.559)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim	(1.082.004)	(1.006.563)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	25.180.943	9.237.770
Yatırım fonlarının değer artışının nakit ve nakit benzerleri üzerinde etkisi	4 441.297	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4 24.540.236	8.231.207

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ("Şirket" veya bağlı ortaklıkları ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır) fiili faaliyet konusu sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliğidir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışına ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım-satımına aracılık etmek, ayrıca menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı, portföy işletmeciliği veya yöneticiliği faaliyetlerini, her ayrı faaliyet için ilgili Tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") yetki belgesi almak suretiyle yapmaktır. Ayrıca Grup, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak üzere 3 Şubat 2005 tarihinde; yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçlarının alım satımına aracılık (dayandığı varlık ve gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyen türev araçlarla sınırlı olmak üzere) yetkisini ise 1 Eylül 2009 tarihinde almıştır. Grup, bunlara ek olarak, 9 Nisan 2012 tarihinde SPK'dan kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesi almıştır.

Şirket 9 Kasım 1990 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 20 Kasım 1990 tarih, 2663 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve 1990 yılında faaliyete geçmiştir.

Şirket'in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Kat: 12 Balmumcu 34349 İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in Merkez (Atakule binası) şubesi ve Bostancı irtibat bürosu bulunmakta ve T-Bank şubeleri acenta görevi görmektedir.

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'u kontrol eden nihai ortak Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana ortağı %81,92 hisse payı ile Ata Holding A.Ş.'dir. Grup'un hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Grup'un bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar") ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.:

Faaliyet konusu, sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmektir. Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesine de sahiptir. Bağlı ortaklık ayrıca menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı, yatırım danışmanlığı ve halka arza aracılık yetki belgelerini SPK'dan 13 Nisan 2001'de almıştır. Ayrıca bağlı ortaklık, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak üzere 3 Şubat 2005 tarihinde almıştır.

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.:

22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın faaliyet konusu, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.):

Eski adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş., 20 Mart 1997 tarihinde kurulmuş ve 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlı bir yatırım ortaklığıdır. Yatırım ortaklığının faaliyet konusu, menkul kıymet portföy yönetimidir. Bağlı ortaklık, SPK düzenlemeleri ve mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini yürütmektedir ve hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. 27 Ekim 2011 tarih ve 2011/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihli YO 46 sayılı yazı ile SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve İmtitazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu toplantısında alınan kararlar 11 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ticaret ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Ekim 2012 tarih, 8176 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Bu tarihe kadar Şirket'in esas faaliyet konusu, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesi olup Sermaye Piyasası Kanunu'nun, Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere uygun şekilde faaliyetlerini sürdürmüştür.

Şirketin yeni faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere, esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.

Ata Invest GCC Limited (eski adıyla Ata Invest Dubai Limited):

2 Kasım 2006 tarihinde kurulmuş olup 282 sicil numarası ile Dubai International Financial Centre'a ("DIFC") (Uluslararası Finans Merkezi'ne) kayıtlıdır. Faaliyet konusu, DIFC ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurumsal finansman faaliyetlerinde bulunmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket' in Ata Invest GCC Limited' de ki pay oranı %1,49 olup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bu şirket üzerinde Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bir kontrolü bulunmadığından söz konusu iştirak konsolidasyona dahil edilmemiş olup, finansal yatırımlar içerisinde satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide personel sayısı 127'dir (31 Aralık 2012: 121).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 17 Mayıs 2013 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren bağlı ortağı (30 Eylül 2012 tarihine kadar konsolidasyona tabi kısmı) muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkenin para birimi cinsinden (Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı (AED)) ve o ülkenin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin 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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; kısa ve uzun vadeli çalışan haklarının TMS 19'a göre hesaplanmasının etkileri, ertelenmiş vergi hesaplanmasının etkileri, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yönetim tarafından öngörülen ekonomik ömürleri ile amortis edilmesinin etkileri, gider tahakkukları ayrılması ve finansal yatırımların TMS 39'a göre değerlendirilmesini içermektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Yurtdışında kurulu olan Ata Invest Dubai Limited haricinde, Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. 30 Eylül 2012 tarihine kadar konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklardan Ata Invest Dubai Limited mali tablolarını Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı (AED)) cinsinde hazırlamakta ve bilanço kalemleri bilanço tarihi kuru gelir tablosu kalemleri ise ortalama kur esas alınarak önce Amerikan Doları'na (USD) daha sonra Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklığın finansal tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, SPK Muhasebe Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.1.4 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Grup, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır.

Hasılat Grup'un kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden oluşmaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir UMS/UFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu UMS/ UFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un ara dönem konsolide özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 14'de açıklanmıştır. Ayrıca, kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıkları, geriye dönük olarak uzun vadeli borç karşılıkları olarak sınıflandırılmış ve aktüeryal hesaplama tabi tutulmuştur.

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 10 - 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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Grup ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır

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. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının UMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Grup bu açıklamaları dipnotlarda sunmaktadır. Standardın Grup'un ara dönem konsolide özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirilmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değişiklik "muhasabeleştirilen 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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.1 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Sermayedeki Pay Oranı (%)

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.	Türkiye	Aracı kurum	67,48	67,48
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy yönetimi	89,30	89,30
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (önceki adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.)(*))	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	34,07	34,07
Ata Invest GCC Limited(**)	Birleşik Arap Emirlikleri	Kurumsal finansman	1,49	1,49

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket'in Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki pay oranı %34,07 olup, yönetimdeki söz sahipliği ve kontrol gücü Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'de olduğundan mali tabloların konsolidasyonu yönteminde bir değişiklik yapılmamıştır.

(**) 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket'in Ata Invest GCC Limited' de ki pay oranı %1,49 olup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bu şirket üzerinde Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bir kontrolü bulunmadığından söz konusu iştirak konsolidasyona dahil edilmemiş olup, finansal yatırımlar içerisinde satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Dipnot 1'de belirtilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Grup'un doğrudan ya da dolaylı olarak bir işletmenin sermayesi üzerinde %50'den fazla oy hakkına sahip olarak söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve işletme politikaları üzerinde yönetim gücünün olması ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide gelir tablosuna dahil edilmişlerdir.

Bağlı ortaklıkların muhasebe prensipleri Grup tarafından kullanılan muhasebe prensiplerinden farklılaştığı durumlarda gerekli düzeltmeler gerçekleştirilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer işlem ve olaylara ortak muhasebe prensipleri kullanılarak ve Grup ile aynı hesap düzeni ile hazırlanmıştır.

Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler, gerçekleşmemiş kazançlar da dahil olmak üzere konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki azınlık payları Grup'un öz kaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki azınlık payların tutarından oluşur.

2.4.2 Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydeder.

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Kurumsal finansman gelirleri genel olarak tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar / 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.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de 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 "Finansal gelir/gider hesabına dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Satış gelirleri/satışların maliyeti" hesabına dahil edilmiş olup hazine bonusu ve devlet tahvillerinden elde edilen faiz gelir/giderleri diğer faaliyet gelir/giderleri hesabına dahil edilmiştir. Söz konusu finansal varlıklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymet Borsası'nda ("İMKB") bilanço tarihi itibarıyla oluşan "bekleyen en iyi alış fiyatı" üzerinden değerlendirilmiştir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Vadesi bir yıldan uzun olduğu halde bir yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar dönen varlıklar içinde finansal yatırım olarak sınıflandırılmıştır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olmayan veya kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmadığı konsolide finansal tablolarda maliyet değeri ile taşınan finansal yatırımlar Not 5'de açıklanmıştır.

(iii) 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.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımı için kredi kullanılmaktadır.

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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") 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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, oluşturduğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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.

Maddi duran varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan varlıklar için maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince amortisman tabi tutulur.

	<u>Süre (Yıl)</u>
Binalar	50 yıl
Makine ve cihazlar	4-5 yıl
Taşıtlar, döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Söz konusu maliyetler, beklenen faydalı ömürlerine göre 4 ile 25 yıl doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Kiralama işlemleri - (Grup'un "kiracı" olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, B tipi likit yatırım fonları, 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. Şirket yönetimi operasyonel faaliyetleri kapsamında likidite sağlamak amacıyla elinde tuttuğu B tipi likit yatırım fonlarını da bu kapsamda nakit benzerleri olarak sınıflamaktadır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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.

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. Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 Grup 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.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

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 konsolide 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

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yine 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, vergi yükümlüsü Grup'un ilişkili kuruluşlarıyla yapmış olduğu mal ve hizmet alım satımı işlemleri sürecinde fiyatlar piyasa şartlarında belirlenmemişse bu şekilde oluşan ilgili karlar transfer fiyatlandırması çerçevesinde örtülü olarak dağıtılan kar olarak dikkate alınır. Bu şekilde transfer fiyatlandırması

yoluyla yapılan örtülü kar dağıtımları mali kar hesaplamasında indirilebilir kalem olarak dikkate alınmaz.

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

Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir.

Bu nedenle Grup'un ilgili dönemlere ilişkin herhangi bir kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü mevcut değildir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla

hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("UMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

Tanımlanmış katkı planları

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

İkramiye ödemeleri

Grup sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

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, Grup'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

Vadeli 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 "Satış gelirleri/ satışların maliyeti" hesabına 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.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

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

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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.

Şirket yönetimi konsolide 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.

İlişikteki finansal tablolarda başlıca tahmin ve varsayım içeren kalemler aşağıdaki gibidir:

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket yönetimi bu finansal tablolarda, iş planlarını da göz önünde bulundurarak, geçmiş yıl zararları ile cari döneme ilişkin oluşmuş olan zararının tamamı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır.

Şerefiye hesaplanmasında indirgenmiş nakit akımı yöntemi kullanılmıştır.

3. Bölümlere göre raporlama

TFRS 8 "Faaliyet bölümleri" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolarda faaliyet bölümlerine ilişkin bilgi sunulmamıştır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	63.065	95.817
Bankadaki nakit	2.661.174	2.202.345
-Vadesiz mevduat	1.924.890	1.346.743
-Vadeli mevduat	736.284	855.602
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	2.897.548	1.300.226
Yatırım fonları (*)	18.634.291	21.585.805
Diğer	288.208	-
	24.544.286	25.184.193

(*) Yatırım fonları Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. B tipi likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yatırım fonları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	18.192.994	18.634.291	21.341.704	21.585.805

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	31 Mart 2013 Kayıtlı değer
TL	%7,35-7,50	15-26 Nisan 2013	733.782	736.284
			733.782	736.284

Para cinsi	Faiz oranı	Vade Tarihi	Maliyet	31 Aralık 2012 Kayıtlı değer
TL	%8,25-8,65	7-22 Ocak 2013	852.578	855.602
			852.578	855.602

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasından alacakların detayı aşağıda sunulmaktadır.

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	31 Mart 2013 Kayıtlı değer
TL	%6,40-6,50	01 Nisan 2013	2.896.000	2.897.548
			2.896.000	2.897.548

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	31 Aralık 2012 Kayıtlı değer
TL	%6,20-6,25	2 Ocak 2013	1.300.000	1.300.226
			1.300.000	1.300.226

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri	25.544.286	25.184.193
Faiz tahakkukları	(4.050)	(3.250)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	24.540.236	25.180.943

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	4.042.676	4.929.913
Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.972.053	4.991.245
	9.014.729	9.921.158

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Mart 2013		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	3.545.330	3.548.105	3.548.105
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	121.247	122.062	122.062
Borsada işlem gören hisse senetleri	108.276	173.420	173.420
Yatırım fonu	200.009	199.089	199.089
	3.974.862	4.042.676	4.042.676

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 1.351.158 TL nominal değerli (31 Aralık 2012 - 2.369.515 nominal değeri) 2.087.257 TL makul değeri (31 Aralık 2012- 2.828.232 TL makul değeri) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup'un müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Aralık 2012		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.410.584	4.505.004	4.505.004
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	73.975	74.489	74.489
Borsada işlem gören hisse senetleri	127.299	150.406	150.406
Yatırım fonu	200.009	200.014	200.014
	4.811.867	4.929.913	4.929.913

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %6,40-6,45 arasındadır (31 Aralık 2012 - %6,26-6,84 arasındadır).

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 922.905 TL (31 Aralık 2012: 1.229.244 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 900.000 TL (31 Aralık 2012: 1.100.000 TL) nominal değerli devlet tahvili ve hazine bonoları İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na teminat olarak verilmiştir.

Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	1,93	4.964.438	1,93	4.964.438
Ata Invest GCC Limited (**)	1,49	7.615	4,98	26.807
	4.972.053			4.991.245

(*) İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait borsada işlem görmeyen hisse senetleri ekteki konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla açıklanmış olan fiyat ile hesaplanmış gerçeğe uygun değeriyle gösterilmektedir.

(**) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Ata Invest GCC Limited üzerindeki kontrolünün kaybedilmesi sonucu, söz konusu iştirak konsolidasyona dahil edilmemiş olup, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Borsa Para Piyasası'na borçlar	12.079.481	13.010.490
Banka kredileri(*)	46.377	-
	12.125.858	13.010.490

(*) Kullanılan banka kredisi faizsiz olup banka kanalıyla vergi ödemesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket' in 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle borsa para piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013				
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%5,50-6,70	01 Nisan 2013	12.073.000	12.079.481
			12.073.000	12.079.481
31 Aralık 2012				
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%5,70-6,45	2-10 Ocak 2013	13.005.000	13.010.490
			13.005.000	13.010.490

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar	411.604	88.073
-Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (fon yönetim ücreti) (Not 25)	411.604	88.073
Diğer taraflardan alacaklar	25.777.058	26.425.070
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	4.954.575	5.532.005
-Kredili müşterilerden alacaklar (*)	14.586.121	17.874.334
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	717.027
-Müşterilerden alacaklar	5.687.128	2.084.833
-Kısa vadeli ticari alacaklar	520.882	188.519
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (**)	(906.169)	(906.169)
	26.188.662	26.513.143

(*) Grup, bilanço tarihi itibarıyla borsada işlem gören müşterilerine ait hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %10,69 dir. (31 Aralık 2012: %16,71)

(**) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ve 906.169 TL için karşılık ayrılmış olan 934.521 TL tutarındaki ticari alacak dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır. Karşılık ayrılmayan 28.352 TL tutarındaki şüpheli alacağın tahsil edileceği ve davanın ihtilaf tahkimde çözümleneceği öngörülmektedir.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara borçlar	314.506	444.785
-Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları (Not 25)	-	-
-Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş.	174.176	219.774
-Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	47.004	107.005
-Datascopie Bilgi ve İletişim A.Ş.	-	5.813
-ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş.	83.864	10.971
-Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş.	6.063	796
-Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş.	3.108	98.926
-Bedela A.Ş.	291	-
-Ata Holding A.Ş.	-	1.500
Diğer taraflara borçlar	14.415.374	12.005.793
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	4.954.575	5.532.005
-Müşterilere borçlar	2.209.779	3.122.383
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.555.597	2.776.495
-Takas ve saklama merkezine borçlar	4.134.113	312.265
-Saticılar	561.310	262.645
	14.729.880	12.450.578

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer çeşitli alacaklar	12.872	13.619
	12.872	13.619

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VOB) işlem teminatları (*)	337.739	334.729
Verilen diğer teminatlar	10.517	10.383
	348.256	345.112

(*) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla VOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	164.705	162.877
Ödenecek diğer vergi ve harçlar (**)	716.882	773.819
Diğer çeşitli borçlar	20.320	41.502
	901.907	978.198

(**) Ödenecek diğer vergi ve harçların 426.942 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2012 - 438.660 TL).

9. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013					31 Mart 2013
	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi (*)	Transferler	
Avlulu Ev (Tekirdağ, Çorlu)	1.976.162	19.046	-	24.792	-	2.020.000
Kagir Apartman (Giresun)	3.360.000	1.246	-	(1.246)	-	3.360.000
Kagir Ev (Düzce)	-	2.890.318	-	159.682	-	3.050.000
	5.336.162	2.910.610	-	183.228	-	8.430.000
31 Aralık 2012						
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi (*)	Transferler	31 Aralık 2012
Avlulu Ev (Tekirdağ, Çorlu)	-	1.976.162	-	43.838	-	2.020.000
Kagir Apartman (Giresun)	-	3.360.000	-	-	-	3.360.000
	-	5.336.162	-	43.838	-	5.380.000

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

(*) Grup'un elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde ve mevcut ekonomik şartlardaki muhtemel satış fiyatları baz alınarak "emsal karşılaştırma" değerlendirme yöntemiyle belirlenmektedir.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yılda, yatırım amaçlı gayrimenkullerde meydana gelen 139.390 TL tutarındaki makul değer değişimi "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde gelir olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 20). (31 Aralık 2012 - 43.838 TL).

Avlulu Ev:

Tekirdağ İli, Çorlu İlçesi, Şeyhsinan Mahallesi, Şehit Teğmen Yavuzer Caddesi üzerinde konumlu olan 31 ada, 37 pafta ve 6 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Bina 19 Kasım 2012 tarihindeki ekspertiz raporunda belirtilmiş olan 2.020.000 TL piyasa değeri ile değerlendirilmiştir.

Kargir Apartman:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 135,80 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Bina 4 Aralık 2012 tarihindeki ekspertiz raporunda belirtilmiş olan 3.360.000 TL piyasa değeri ile değerlendirilmiş olup maliyet değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında fark tespit edilmemiştir.

Kargir Ev:

Düzce İli, Merkez ilçesi Camikebir Mah. İstanbul Sokağı 20.M.4.b pafta 185 Ada ve 6 Parselde kayıtlı binadır. Bina 04 Şubat 2013 tarihindeki ekspertiz raporunda belirtilmiş olan 3.050.000 TL piyasa değeri ile değerlendirilmiştir.

10. Maddi duran varlıklar

	Binalar	Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	353.672	5.764.394	10.751	1.053.786	2.374.264	9.556.867
Alımlar	-	65.348	-	16.948	-	82.296
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	353.672	5.829.742	10.751	1.070.734	2.374.264	9.639.163
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(120.838)	(5.012.972)	(10.751)	(960.159)	(1.737.763)	(7.842.483)
Dönem gideri	(1.768)	(63.912)	-	(7.892)	(39.894)	(113.466)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(122.606)	(5.076.884)	(10.751)	(968.051)	(1.777.657)	(7.955.949)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	232.839	751.423	-	93.627	636.502	1.714.389
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	231.066	752.858	-	102.683	596.607	1.683.214

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Binalar	Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri						
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	353.672	5.979.368	180.597	1.284.180	1.767.473	9.565.290
Alımlar	-	11.051	-	-	1.600	12.651
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kur farkı	-	(4.906)	(10.430)	(18.091)	-	(33.427)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	353.672	5.985.513	170.167	1.266.089	1.769.073	9.544.514
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(113.760)	(5.130.006)	(148.698)	(1.195.748)	(1.663.571)	(8.251.783)
Dönem gideri	(1.768)	(62.333)	(2.131)	(16.281)	(11.467)	(93.980)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kur farkı	-	3.885	8.490	15.568	-	27.943
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(115.528)	(5.188.454)	(142.339)	(1.196.461)	(1.675.038)	(8.317.820)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	239.912	849.362	31.899	88.432	103.902	1.313.507
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	238.144	797.059	27.828	69.628	94.035	1.226.694

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

113.466 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Mart 2012 – 93.980 TL).

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	Maddi olmayan duran varlıklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.736.355
Alımlar	35.003
Çıkışlar	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	3.771.358
Birikmiş itfa payı	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(3.018.288)
Dönem gideri	(77.186)
Çıkışlar	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(3.095.474)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	718.066
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	675.884

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	3.457.261
Alımlar	4.306
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	3.461.567
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(2.715.014)
Dönem gideri	(75.630)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(2.790.644)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	742.247
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	670.923

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömürler 4 ile 25 yıl arasında değişmektedir.

77.186 TL tutarındaki dönem itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Mart 2012 – 75.630 TL).

12. Şerefiye

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Şerefiye	1.764.303	1.764.303
	1.764.303	1.764.303

Şerefiye, Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 2000 yılında satın alınması ile ortaya çıkmıştır.

Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şerefiyeye ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. Değer düşüklüğü olup olmadığının test edilmesi amacıyla geri kazanılabilir değer; indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre hesaplanmıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Taahhütler

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Devlet tahvili ve hazine bonosu	129.421.350	155.714.872
Özel sektör banka bonosu	66.003.217	-
Eurobond	62.000	118.000
Vadeli kontratlar	2.304	2.079
Hisse senetleri	275.682.461	3.933.897.550
Yatırım fonları	7.643.855.389	262.970.739
	8.115.026.721	4.352.703.240

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermaye Piyasası Kurulu	171.000	171.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	10.301.500	12.901.500
İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	28.375.000	30.875.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	740.000	740.000
Diğer	12.200	31.090
	39.599.700	44.718.590

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış izin karşılığı	775.924	699.160
	775.924	699.160

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	614.510	508.041
	614.510	508.041

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (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'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.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar, 31 Mart 2013 itibariyle 3.129 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Söz konusu karşılık, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Tebliğ, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	8,6	8,6
Beklenen ücret/limit artışlar (%)	5	5

31 Mart 2013 -31 Aralık 2012 tarihlerinde kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi 1 Ocak	508.041	1.222.885
Ödenen kıdem tazminatı	(100.888)	(1.467.872)
Hizmet maliyeti	200.963	863.644
Faiz maliyeti	6.394	42.042
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	(152.658)
Dönem sonu itibariyle – 31 Mart (31 Aralık)	614.510	508.041

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler (*)	595.507	168.822
Peşin ödenen vergi ve fonlar	23.392	9.491
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları (**)	615.358	598.566
Personel avansları	-	11.875
	1.234.257	788.754

(*) Bilanço tarihi itibari ile diğer dönen varlıkları oluşturan gelecek aylara ait giderler tutarı personel için ödenecek sağlık sigortalarının ilgili peşin ödenen tutarlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2013 tarihi itibariyle Katma değer vergisi alacaklarının 576.000 TL'si Grup'un gayrimenkul alımından kaynaklanmaktadır.

Diğer duran varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozitolar	1.000	1.000
	1.000	1.000

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gider tahakkukları	16.000	2.507
	16.000	2.507

16. Özkaynaklar

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	81,92%	20.480.000	81,92%	20.480.000
Korhan Kurdoğlu	10,74%	2.685.000	10,74%	2.685.000
MTF SPV I Limited	7,14%	1.785.000	7,14%	1.785.000
Diğer	0,20%	50.000	0,20%	50.000
Toplam	100,00	25.000.000	100,00	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		678.286		678.286

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Özkaynaklar (devamı)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 25.000.000 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 25.000.000 adet hisse).

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Mart 2012 – Yoktur).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, 7 Eylül 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ve (A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul toplantısında, gayrimenkul yatırım ortaklığına dönüşüm işlemleri kapsamında 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 7.946.201 TL olan çıkarılmış sermayesinin 23.750.000 TL'ye artırılması, arttırılacak tutarın 28 Mayıs 2012 tarihli ve 2012/9 numaralı yönetim kurulu kararıyla öngörüldüğü şekilde 1.650.000 TL'lik kısmının olağanüstü yedekler hesabından karşılanmak suretiyle bedelsiz olarak dağıtılması, bedelsiz sermaye artırımının tamamlanmasını müteakip kalan 14.153.799 TL'lik kısmının ise mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanarak nakit olarak arttırılması hakkında karar alınması ve buna bağlı olarak gerekli esas sözleşme değişikliklerinin yapılmasına karar verilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağı 11 Ekim 2012 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş olup, bağlı ortaklığın ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve ödenmiş sermayesi de 23.750.000 TL olmuştur. Bu sermaye, her biri 1 TL değerinde 23.750.000 (yirmiüçmilyonyediyüzellibin) adet hisseye ayrılmıştır. Hisse Senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmış olup 875.543 (sekizyüzetmişbeşbinbeşyüzkırküç) adedi A grubu, geri kalan 22.874.457 (yirmiikimilyonsekiyüzyetmişdörtbindörtüyüzelliyedi) adedi B grubu hisse senedir.

Değer artış fonları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar değer artış fonu	2.450.373	3.414.870
	2.450.373	3.414.870

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıkları içerisinde yer alan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait borsada işlem görmeyen hisse senetleri ekli konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2007 itibarıyla hesaplanmış olan gerçeğe uygun değeriyle yer almaktadır. 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar değer artış fonu içerisindeki 278.848 TL (31 Aralık 2012 – 284.077 TL), İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarı ile kayıtlı değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı yansıtmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla değer artış fonları içerisindeki 2.441.456 TL tutarındaki kısım Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş., ve Ata Portföy Yönetimi A.Ş. paylarının kısmi satışının ana ortaklık Ata Holding A.Ş.'ye yapılması sonucu elde edilen kardan oluşmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	2.312.799	2.309.410
	2.312.799	2.309.410

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(4.928.349)	(3.826.415)
Olağanüstü yedekler	1.795.631	1.150.675
	(3.132.718)	(2.675.740)

Ödenen temettü:

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ödenen temettü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 – 489.012 TL).

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Devlet tahvili satışları	207.891.326	136.773.458
Hisse senedi satışları	77.084	19.871.834
Yatırım fonu satışları	2.353.039	1.640.767
Banka bonusu satışları	35.432.158	7.145.143
Finansman bonusu satışları	14.568.148	-
Özel sektör tahvili satışları	2.789.071	288.738
Satış gelirleri	263.110.826	165.719.940
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	2.318.864	2.658.993
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	408.252	720.133
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	203.100	70.114
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	285.351	-
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	1.023.563	119.304
Fon satış komisyonları	37.815	29.340
Diğer komisyon ve gelirler	23.167	53.644
Portföy yönetim ücreti	142.362	160.011
Halka arz aracılık komisyonları	-	2.430
Halka arz yüklenim komisyonları	-	119.304
Hizmet gelirleri	4.442.474	3.813.969
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(319.052)	(366.501)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(319.052)	(366.501)
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	526.093	880.399
Temettü gelirleri	-	218.272
Ters repo faiz gelirleri	-	90.883
Diğer gelirler	-	1.089
İtfa ve faiz gelirleri	-	28.594
Vadeli işlem sözleşme karları/ (zararları)	-	(56.473)
Hisse senedi değer artışı / (azalışı)	-	509.288
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	526.093	1.453.780
Satış gelirleri	267.760.341	170.621.188
Devlet tahvili alışıları	(207.509.504)	(137.647.792)
Banka bonusu alışıları	(35.431.887)	(8.248.156)
Hisse senedi alışıları	(50.636)	(21.220.493)
Özel sektör tahvili alışıları	(3.339.275)	(288.204)
Yatırım fonu alışıları	(1.802.277)	(526.147)
Finansman bonusu satışları	(14.568.148)	-
Satışların maliyeti	(262.701.727)	(167.930.792)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Genel yönetim giderleri(-)	(5.503.032)	(6.436.689)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	(259.673)	(447.909)
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)	(12.527)	(7.938)
	(5.775.232)	(6.892.536)

19. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Personel ücret ve giderleri	(3.080.424)	(3.750.331)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(541.168)	(515.384)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(259.349)	(447.909)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(308.221)	(369.025)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(251.670)	(882.168)
Ulaşım giderleri	(177.925)	(251.041)
Amortisman ve itfa giderleri	(190.652)	(169.610)
Kira giderleri	(99.803)	(228.623)
Haberleşme giderleri	(116.364)	(144.577)
Sigorta giderleri	(86.542)	(140.230)
Yönetim giderleri	(123.079)	(173.322)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(98.049)	(82.598)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(38.737)	(57.472)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(12.161)	(7.938)
Huzur hakkı	(28.490)	-
Diğer giderler	(362.598)	-
	(5.775.232)	(6.892.536)

20. Diğer faaliyetlerden gelir / giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Diğer faaliyet gelirleri		
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	55.743	3.264.070
Temettü gelirleri	83.682	953.226
Müşterilerden alınan masraflar	309.949	396.343
Diğer gelirler	648.280	2.639.660
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	139.390	-
	1.237.044	7.253.299

Diğer faaliyet giderleri

Finansal yatırımlar değer düşüş zararları		
Karşılık Giderleri	(33.353)	(32.805)
Diğer giderler	(21.286)	(3.960)
	(54.639)	(36.765)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Faiz gelirleri:		
-Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	2.127	-
-Özel kesim tahvil senet ve bonolar	2.080	-
-Mevduat faiz gelirleri	19.921	13.876
-Borsa para piyasası faiz gelirleri	20.075	44.999
-Vadeli işlemler borsası faiz gelirleri	3.011	2.818
-Repo faiz gelirleri	2.952	12.431
-Diğer faiz gelirleri	1	4.817
Döviz alım satım geliri	27.788	-
Kur farkı gelirleri	5.808	3.719
Menkul kıymet alım satım karları	193	2.299
Diğer finansal gelirler	67.113	24.596
	151.069	109.555

22. Finansal giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Faiz giderleri:		
-Banka kredileri faiz giderleri	(864)	(1.368)
-Borsa para piyasası faiz giderleri	(171.359)	(429.536)
-Diğer faiz giderleri	(394.178)	(78.883)
Teminat mektubu komisyonları	(44.302)	(54.615)
Kur farkı gideri	(6.529)	(34.921)
Banka masrafları	(27.749)	(23.609)
Menkul kıymet alım satım zararları	(2)	(659)
Diğer finansal giderler	(16.771)	(29.937)
	(661.754)	(653.528)

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü:	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı	112.548	185.289
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(221)	(164.442)
	112.327	20.847
Gelir tablosundaki vergi karşılığı:	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(112.548)	(103.667)
Ertelenmiş vergi geliri	(176.427)	294.777
	(288.975)	191.110

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana Grup ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları konsolide edilen Şirketler ayrı birer tüzel kişilik olarak dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2012: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle bağlı ortaklığın ilgili dönemlere ilişkin herhangi bir kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü mevcut değildir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm Şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle Grup'un ilgili dönemlere ilişkin herhangi bir kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü mevcut değildir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2012 - %20).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

Ertelenmiş vergi varlığı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(64.752)	(69.790)
Kıdem tazminatı karşılığı	94.878	78.995
Kullanılmamış izin karşılığı	106.683	105.063
Mali zarar üzerinden ayrılan	3.524.878	3.753.192
Finansal varlık değerlendirme farkları	1.588	(4.463)
	3.663.276	3.862.997

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(88.273)	(93.073)
Kıdem tazminatı karşılığı	20.716	15.808
Kullanılmamış izin karşılığı	42.976	29.653
Finansal varlık değerlendirme farkı	106	(1.085)
	(24.475)	(48.697)

Bilanço tarihinde Grup'un 17.624.390 TL (31 Aralık 2012 – 18.765.958 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 3.524.878 TL (31 Aralık 2012 - 3.753.192 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	3.815.227	3.461.533
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(176.427)	294.776
31 Mart kapanış bakiyesi	3.638.800	3.756.309

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Konsolide gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	(177.487)	2.470.421
Beklenen vergi (%20)	35.497	494.084
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(431.825)	13.263
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	28.849	(569.311)
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	78.504	(129.146)
	(288.975)	(191.110)

24. Hisse başına kazanç

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda hisse başına kar/zarar hesaplanmamıştır.

25. İlişkili taraf açıklamaları

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elde tutan taraf Türkiye'de kurulmuş olan Ata Holding A.Ş.'dir. Grup ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

- a) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları'ndan yönetim komisyonu alacakları (Not 7)	411.604	88.073
	411.604	88.073

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş.	174.176	219.774
Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	47.004	107.005
Datascope Bilgi ve İletişim A.Ş.	-	5.813
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. - (Yazılım lisans bedeli)	83.864	10.971
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. - (Seyahat giderleri)	6.063	796
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş.	3.108	98.926
Ata Holding A.Ş.	-	1.500
Bedela A.Ş.	291	-
	314.506	444.785

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile yönettiği ancak kontrol edemediği için konsolide edilmeyen fonları; Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Karma Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Değişken Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Aktif Değişken Alt Fonu (Üçüncü Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (Birinci Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Verim Odaklı Değişken Alt Fonu (İkinci Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Serbest Yatırım Fonu'dur.

c) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu ve portföy yönetimi, fon satış komisyonları)	1.023.563	279.796
	1.023.563	279.796

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Ata Holding A.Ş. - (hukuk hizmeti)	-	-
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	207.031	220.483
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	71.855	132.750
	278.886	353.233

d) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Ücretler	674.596	804.741
Araç gideri (kira, benzin vb)	72.758	94.711
Sağlık sigortası gideri	9.336	12.265
	756.690	911.717

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 10.407.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 10.407.000 TL).

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket' in bağlı ortaklıklarından Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş'nin asgari öz sermaye tutarı 4.249.000 TL ve Ata Portföy Yönetimi A.Ş'nin asgari öz sermaye tutarı 397.000 TL'dir (31 Aralık 2012-sirasıyla 4.249.000 TL ve 397.000 TL).

Grup ve bağlı ortaklıkları, 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup 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

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Yeni tahsis edilen kredilerde ve ek kredi tahsislerinde Yönetim Kurulu limitlerine uygunluk esastır.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

Müşterinin kredi kullanarak almak istediği hisse senedinin "Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler" listesinde bulunan hisse senetlerinden olması gerekir. Bu listede yer alacak İMKB'de işlem gören hisse senetleri, işlem hacmi, işlem hacmi değişimleri, halka açıklık oranı, likidite, dolaşımdaki pay sayısı gibi faktörler dikkate alınarak tespit edilir.

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (**)
31 Mart 2013	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	411.604	25.777.058	-	361.129	2.661.174	8.157.809
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.586.121	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	411.604	25.777.058	-	361.129	2.661.174	8.157.809
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.586.121	-	-	-	-
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)	-	934.521	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(906.169)	-	-	-	-
- 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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (**)
31 Aralık 2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	88.073	26.425.070	-	358.731	2.202.345	6.264.664
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.874.334	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	88.073	26.425.070	-	358.731	2.202.345	6.264.664
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.874.334	-	-	-	-
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)	-	934.521	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(906.169)	-	-	-	-
- 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.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskiyle yönetmektedir.

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arzmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

31 Mart 2013		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						
Finansal borçlar	12.125.858	12.125.858	12.125.858	-	-	-
Ticari borçlar	14.729.880	14.729.880	14.729.880	-	-	-
31 Aralık 2012						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	13.010.490	13.010.490	13.010.490	-	-	-
Ticari borçlar	12.450.578	12.450.578	12.450.578	-	-	-

Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.860.469	844.429	132.591	9.224	200
Ticari alacaklar	12.713	5.487	256	800	-
Toplam varlıklar	1.873.182	849.916	132.847	10.024	200
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	1.873.182	849.916	132.847	10.024	200

31 Aralık 2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.127.754	507.620	88.310	5.159	200
Ticari alacaklar	13.512	7.242	256	-	-
Toplam varlıklar	1.141.266	514.862	88.566	5.159	200
Ticari borçlar	(4.380)	(2.457)	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(4.380)	(2.457)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	1.136.886	512.405	88.566	5.159	200

Grup, müşterileri adına tuttuğu dövizli bakiyeleri aktifte "nakit ve nakit benzerleri içerisindeki bankalar hesabında"; ve aynı tutarı pasifte "ticari borçlar içerisindeki müşteriler döviz hesaplarında takip etmektedir. Bu tutarlar, yabancı para pozisyonu tablosuna dahil edilmemiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Euro, İngiliz Sterlini ve İsviçre Frangı kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2013		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	153.724	(153.724)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Euro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Euro net varlık / yükümlülük	30.806	(30.806)
Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	2.751	(2.751)
GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
CHF net varlık / yükümlülük	38	(38)
CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	187.319	(187.319)

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	91.341	(91.341)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Euro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Euro net varlık / yükümlülük	20.828	(20.828)
Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	1.481	(1.481)
GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
CHF net varlık / yükümlülük	39	(39)
CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	113.689	(113.689)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.046.367	3.096.162
Değişken faizli araçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.623.798	1.683.345

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde finansal enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Raporlama tarihinde faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

31 Mart 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 8.781 TL (31 Aralık 2012 – 254.220 TL) daha düşük olacaktı. 31 Mart 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 10.331 TL (31 Aralık 2012 – 279.187 TL) daha yüksek olacaktı.

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla İMKB Hisse Senedi Piyasası endeksleri'nde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un vergi öncesi kar/zararında 353.373 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Grup'un vergi öncesi karı/zararında 376.128 TL artış/azalış oluşmaktadır).

Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinde sınıfladığı B tipi likit yatırım fonlarının birim pay değerinde, para ve sermaye piyasalarında meydana gelecek dalgalanmalar ile fon portföy değerinde meydana gelecek değişiklikler sebebiyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in, B tipi likit yatırım fonunun birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

31 Mart 2013	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
B Tipi likit yatırım fonu	67.900.030	0,274188	186.174	(186.174)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- 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 değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) ekli konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiş olup raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyeleri birinci seviyedir.

31 Mart 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	3.548.105	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	122.062	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	173.420	-	-
Yatırım fonu	199.089	-	-
Toplam varlıklar	4.042.676	-	-

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	4.505.004	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	74.489	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	150.406	-	-
Yatırım fonu	200.014	-	-
Toplam varlıklar	4.929.913	-	-

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait borsada işlem görmeyen hisse senetleri 31 Aralık 2007 itibarıyla hesaplanmış olan gerçeğe uygun değeriyle gösterilmiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ekli konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışındaki finansal araçların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
31 Mart 2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	24.544.286	-	-	24.544.286	24.544.286	4
Ticari alacaklar	-	26.188.662	-	26.188.662	26.188.662	7
Diğer alacaklar	-	361.129	-	361.129	361.129	8
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	12.125.858	12.125.858	12.125.858	6
Ticari borçlar	-	-	14.729.880	14.729.880	14.729.880	7
31 Aralık 2012						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	25.184.193	-	-	25.184.193	25.184.193	4
Ticari alacaklar	-	26.513.143	-	26.513.143	26.513.143	7
Diğer alacaklar	-	358.731	-	358.731	358.731	8
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	13.010.490	13.010.490	13.010.490	6
Ticari borçlar	-	-	12.450.578	12.450.578	12.450.578	7

27. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in rapor tarihi itibari ile Ata Invest GCC Limited'deki ortaklık payı %1,49'a düşmüştür.

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 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 bulunmuştur. Bağlı ortaklığın 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu toplantısında alınan kararlar 11 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ticaret ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Ekim 2012 tarih, 8176 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Bağlı ortaklığın Seri:VI, No:11 sayılı "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslar Tebliği"nin (Tebliğ) 10. maddesinin birinci fıkrası uyarınca, gayrimenkul portföyünün esas sözleşme değişikliklerinin tescilini müteakip 3 ay içerisinde oluşturulması gerektiği hususunu sağlayamamış olmakla birlikte; portföyünü sağlıklı olarak oluşturmak amacıyla, bu sürenin uzatılması için 26 Aralık 2012 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuş ve 6 ay ek süre verilmesi talep edilmiştir. Konuyla ilgili olarak, Kurul'un 11 Ocak 2013 tarih ve 2/30 sayılı toplantısında, gayrimenkul portföyünün Tebliğ'e uygun olarak oluşturulabilmesini teminen, anılan talebin, bir defaya mahsus olmak üzere ve 30 Haziran 2013 tarihli finansal tablolar itibarıyla Tebliğ'e uyum sağlanması kaydıyla, olumlu karşılanmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket' in Ata Invest GCC Limited' de ki pay oranı %1,49 olup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla(%4,98) bu şirket üzerinde Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bir kontrolü bulunmadığından söz konusu iştirak konsolidasyona dahil edilmemiş olup, finansal yatırımlar içerisinde satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmıştır.

29. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü

28 Temmuz 2011 ve 28008 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2011 tarihinden başlamak üzere yürürlüğe giren SPK'nın Seri: VI, No: 29, "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği" uyarınca finansal tabloların dipnotlarına "Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı ayrı bir dipnot maddesi eklenmiştir. Söz konusu dipnotta yer verilen bilgiler, SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 17. Maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve SPK'nın Seri: VI, No:11, "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Tebliğ"nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve aşağıda sunulan portföy sınırlamaları tablosunda bağlı ortaklık , gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı projeler , gayrimenkule dayalı haklardaki asgari orana ve para ve sermaye piyasası araçları ile iştiraklerdeki azami orana uyum sağlayamamaktadır. Ancak yukarıda Not 28 de belirtildiği üzere SPK'dan 30 Haziran 2013 tarihli finansal tablolar itibarıyla Tebliğ'e uyum sağlanması kaydıyla ek süre alınmıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü (devamı)

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	31 Mart 2013 (TL)	31 Aralık 2012 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Seri: VI, No: 11, Md.27/(b)	18.637.533	21.587.078
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Seri: VI, No: 11, Md.27/(a)	8.430.000	5.380.000
C	İştirakler	Seri: VI, No: 11, Md.27/(b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	Seri: VI, No: 11, Md.24/(g)	-	-
	Diğer Varlıklar		629.412	608.031
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	Seri: VI, No: 11, Md.4/(i)	27.696.945	27.575.109
E	Finansal Borçlar	Seri: VI, No: 11, Md.35	-	-
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	Seri: VI, No: 11, Md.35	-	-
G	Finansal Kiralama Borçları	Seri: VI, No: 11, Md.35	-	-
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	Seri: VI, No: 11, Md.24/(g)	-	-
I	Özkaynaklar	Seri: VI, No: 11, Md.35	27.586.789	27.351.191
	Diğer Kaynaklar		110.156	223.918
D	Toplam Kaynaklar	Seri: VI, No: 11, Md.4/(i)	27.696.945	27.575.109
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme		
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	Seri: VI, No: 11, Md.27/(b)	-	-
A2	Vadeli/Vadesiz TL/Döviz	Seri: VI, No: 11, Md.27/(b)	3.242	1.273
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	Seri: VI, No: 11, Md.27/(c)	-	-
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Seri: VI, No: 11, Md.27/(c)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Seri: VI, No: 11, Md.27/(d)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	Seri: VI, No: 11, Md.27/(c)	-	-
C2	İşletmeci Şirkete İştirak	Seri: VI, No: 11, Md.32/A	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	Seri: VI, No: 11, Md.35	-	-
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	Seri: VI, No: 11, Md.25/(n)	-	-

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü (devamı)

	Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari/Azami Oran	31 Mart 2013 (TL)	31 Aralık 2012 (TL)
1	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	Seri: VI, No: 11, Md.25/(n)	K/D	Azami %10	0 %	0%
2	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	Seri: VI, No: 11, Md.27/(a),(b)	(B+A1)/D	Asgari %50	30 %	20%
3	Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	Seri: VI, No: 11, Md.27/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %50	67 %	78%
4	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	Seri: VI, No: 11, Md.27/(c)	(A3+B1+C1)/D	Azami %49	0%	0%
5	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	Seri: VI, No: 11, Md.27/(d)	B2/D	Azami %20	0%	0%
6	İşletmeci Şirkete İştirak	Seri: VI, No: 11, Md.32/A	C2/D	Azami %10	0%	0%
7	Borçlanma Sınırı	Seri: VI, No: 11, Md.35	(E+F+G+H+J)/İ	Azami %500	0%	0%
8	Vadeli/Vadesiz TL/Döviz	Seri: VI, No: 11, Md.27/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	0%	0%