

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**Sayfa**

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-44

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	<u>Dipnot</u>	<u>30.09.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	45.425.728	66.400.057
Finansal Yatırımlar	8	336.516.535	238.214.817
Ticari Alacaklar		17.998.344	9.456.707
<i>İlişkili Olmayan Taraflar</i>	<i>11</i>	<i>17.998.344</i>	<i>9.456.707</i>
Diğer Alacaklar		3.359.617	410.872
<i>İlişkili Olmayan Taraflar</i>	<i>12</i>	<i>3.359.617</i>	<i>410.872</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	14	1.139.991	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	0	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		404.440.215	314.482.453
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	18	3.085.054	3.924.990
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	64.742	159.923
Kullanım Hakkı Varlığı	10	641.952	1.094.584
Peşin Ödenmiş Giderler	14	-	207.712
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	2.821.153	2.622.613
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.612.901	8.009.822
TOPLAM VARLIKLAR		411.053.116	322.492.275

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	30.09.2025	31.12.2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	490.826	564.654
Ticari Borçlar		1.534.186	1.551.320
<i>İlişkili Olmayan Taraflar</i>	<i>11</i>	<i>1.534.186</i>	<i>1.551.320</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	1.806.840	443.395
Diğer Borçlar		1.555.709	7.092.220
<i>İlişkili Olmayan Taraflar</i>	<i>12</i>	<i>1.555.709</i>	<i>7.092.220</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.053.084	1.847.751
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	<i>20</i>	<i>2.053.084</i>	<i>1.847.751</i>
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.913.631	11.499.340
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	43.814	529.434
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.784.563	1.659.537
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	<i>20</i>	<i>1.784.563</i>	<i>1.659.537</i>
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.828.377	2.188.971
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		376.311.108	308.803.964
Ödenmiş Sermaye	28	60.000.000	60.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	162.843.585	162.843.585
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.380.975)	(1.252.466)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>28</i>	<i>(1.380.975)</i>	<i>(1.252.466)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	1.305.952	1.305.952
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	90.613.097	15.168.666
Net Dönem Karı/Zararı		62.929.449	70.738.227
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		376.311.108	308.803.964
TOPLAM KAYNAKLAR		411.053.116	322.492.275

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		01.01.2025	01.01.2024	01.04.2025	01.04.2024
	Dipnot	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Hasılat	29	150.108.964	486.788.551	52.559.268	146.424.877
Satışların Maliyeti (-)	29	(38.701.451)	(266.914.270)	(3.170.705)	(103.664.005)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		111.407.513	219.874.281	49.388.563	42.760.872
BRÜT KAR (ZARAR)		111.407.513	219.874.281	49.388.563	42.760.872
Genel Yönetim Giderleri (-)	30-31	(64.379.297)	(44.015.454)	(24.809.072)	(16.059.883)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	8.461.584	167.647	242.374	64.185
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(16.002.213)	(592.196)	(6.597.597)	(236.412)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		39.487.587	175.434.278	18.224.268	26.528.762
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	148.826.862	72.007.264	63.801.113	35.285.722
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(13.786.240)	(36.154.008)	(484.291)	(4.919.903)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		174.528.209	211.287.534	81.541.090	56.894.581
Finansman Giderleri	33	(213.027)	(64.746)	(64.330)	(20.758)
Finansman Gelirleri	33	21.889.069	30.208.310	5.591.927	5.441.091
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	35	(74.359.264)	(94.263.774)	(26.773.553)	(30.540.341)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		121.844.987	147.167.324	60.295.134	31.774.573
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(58.915.538)	(59.840.648)	(47.031.567)	(11.938.313)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	(59.059.003)	(73.769.267)	(46.689.756)	(25.440.144)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	143.465	13.928.619	(341.811)	13.501.831
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		62.929.449	87.326.676	13.263.567	19.836.260
DÖNEM KARI (ZARARI)		62.929.449	87.326.676	13.263.567	19.836.260
		1.01.2025	1.01.2024	1.04.2025	1.04.2024
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	Dipnot	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(183.584)	(690.594)	(257.973)	72.949
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	23	55.075	207.178	27.172	184.275
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(128.509)	(483.416)	(230.801)	257.224
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		62.800.940	86.843.260	13.032.766	20.093.484

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		Birikmiş Karlar		
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
Önceki Dönem							
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	45.000.000	156.746.598	(670.363)	1.305.952	(50.734.893)	84.718.001	236.365.295
Transferler	--	--	--	--	84.718.001	(84.718.001)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(379.970)	--	--	87.326.676	86.946.706
Sermaye Artırımı	15.000.000	(15.000.000)	--	--	--	--	--
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	60.000.000	141.746.598	(1.050.333)	1.305.952	33.983.108	87.326.676	323.312.001
Cari Dönem							
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	60.000.000	162.843.585	(1.252.466)	1.305.952	15.168.666	70.738.227	308.803.964
Transferler	--	--	--	--	70.738.227	(70.738.227)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(128.509)	--	--	62.929.449	62.800.940
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	--	--	--	4.706.204	--	4.706.204
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	60.000.000	162.843.585	(1.380.975)	1.305.952	90.613.097	62.929.449	376.311.108

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(28.851.807)	61.554.529
Dönem Karı/Zararı		62.929.449	87.326.676
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		101.496.099	69.996.251
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-18- 19	1.495.770	1.069.843
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(21.816.175)	15.283
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		10.031.976	9.256.523
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	58.915.538	(11.641.078)
Dönem Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Diğer Düzeltmeler (+/-)		1.634.045	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	1.041.427	890.171
Parasal Kayıp/Kazanç		50.193.518	70.405.509
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(164.672.819)	(116.130.457)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(147.955.733)	(112.336.630)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(10.458.889)	(3.503.677)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(4.172.036)	56.313
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	261.756	(400.672)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	297.379	(357.545)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	1.453.339	1.490.995
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(4.098.635)	(520.670)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	(558.571)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(247.271)	41.192.470
Vergi Ödemeleri/İadeleri	23	(28.604.536)	20.362.059
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(28.851.807)	61.554.529
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		21.774.650	(1.340.231)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18-19	(108.021)	(1.340.231)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(95.381)	(1.220.420)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(12.640)	(119.811)
Alınan Faiz	33	21.882.671	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(435.231)	(201.287)
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)	10	(435.231)	(201.287)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(7.512.388)	60.013.011
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
E.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(7.512.388)	60.013.011
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	66.400.057	47.824.956
G.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(13.461.941)	(21.552.323)
G. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (E+F+G)	7	45.425.728	86.285.644

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin unvanı ve faaliyet konusu:

Atlas Portföy Yönetim Anonim Şirketi' nin kuruluşu, 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil ettirilmiş ve 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmektedir.

b) Merkez ve şube adresleri:

Şirket merkezi, Esentepe Mah. Haberler Sok. Aynus Holding Blok No:10/3 Şişli/İstanbul'dur. Şirket'in herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

c) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in ana hissedarı Aynus Holding A.Ş. olup, %58 pay oranı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: %58 Aynus Holding A.Ş.).

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Yetki Belgeleri:

Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYS.PY.6/1120 no'lu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine ilişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

g) Sermaye yapısı ile hissedarların oranları:

Ödenmiş Sermaye	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Aynus Holding A.Ş.	35.000.000	58%	35.000.000	58%
Fatma ALTINBAŞ	12.500.000	21%	12.500.000	21%
Serdar ALTINBAŞ	12.500.000	21%	12.500.000	21%
TOPLAM	60.000.000	100%	60.000.000	100%

30.07.2024 tarih ve 11132 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilen 2023 yılına ilişkin olağan genel kurul kararına istinaden sermaye artırılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi beheri 1 TL değerinde 60.000.000 adet paya ayrılmış toplam 60.000.000 TL değerindedir. Şirket'in önceki sermayeyi teşkil eden 45.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 15.000.000 TL'nin tamamı ise sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmıştır.

Yönetim Kurulu:

Yönetim kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Serdar ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Eren YEŞİLYURT
Yönetim Kurulu Üyesi: Hakan AVDAN
Yönetim Kurulu Üyesi: Zuhal TOPALOĞLU

h) Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL'dir.

i) Yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30 Eylül 2025 itibarıyla çalışan sayısı 25 kişi (31 Aralık 2024: 22 kişi)'dir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

j) Şirket'in kurucusu, yöneticisi olduğu ve işlem gören fonlar:

Şirket'in, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören 43 fon bulunmakta olup, unvanları aşağıdaki gibidir.

Fon Kodu	Fon Adı
ABG	ATLAS PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST(TL) FON
AHI	ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN)
AHN	ATLAS PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON
AHU	ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
AP2	ATLAS PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON
AP4	ATLAS PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
AP5	ATLAS PORTFÖY BEŞİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON(HSYF)
BAC	ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BGM	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
BLM	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BALMUMCU PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
BN2	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BENESTA-2 PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
BNE	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BENESTA PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
BRE	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. POLAT BİRİNCİ PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
BRI	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
BSH	ATLAS PORTFÖY BANKACILIK SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BTJ	ATLAS PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BTZ	ATLAS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
DFI	ATLAS PORTFÖY SERBEST FON
GCD	ATLAS PORTFÖY UFUK SERBEST FON
GJS	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S. SAĞLAM GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
GKR	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GÖKTÜRK-2 GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
GLM	ATLAS PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST(TL) FON
GTR	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GÖKTÜRK-3 PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
GUG	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S. GÜNEY GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
KHD	ATLAS PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
KHJ	ATLAS PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
KLH	ATLAS PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
LAI	ATLAS PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
LGO	ATLAS PORTFÖY ALGO TOROS HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
MAH	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MAHMUTBEY PROJE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
PFS	ATLAS PORTFÖY FON SEPETİ FONU
PPT	ATLAS PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU
PRG	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PRİME GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
PSE	ATLAS PORTFÖY PARA PIYASASI SERBEST FON
SNY	ATLAS PORTFÖY SANAYİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
SSE	ATLAS PORTFÖY HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
STI	ATLAS PORTFÖY SENTİMENT SERBEST FON
TAL	ATLAS PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU
TOG	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
UHS	ATLAS PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
ZVB	ATLAS PORTFÖY SERBEST (TL) FON
ZVD	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S. ESTA GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
ZVE	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S. A&AK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede, 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

a) Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve kullanım hakkı varlıkları aktife alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk lirasıdır ("TL"). Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in asgari olarak önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

b) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i. 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Değişen Muhasebe Politikalarının Etkisi

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosuyla; 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu 30 Eylül 2024 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmelerini kapsar.

Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise “Finansman Gelirler” içinde gösterilmektedir.

Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dahil olmak üzere tahakkuk esaslı geçerli olmaktadır. Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 'na yansıtılan, hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir.

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları ve devlet tahvilleri üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir. Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Satışların içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Şirket'in düzenlediği satış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir.

Satışların maliyeti içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gider olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Alış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir) edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

Finansal Yatırımlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir.

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı 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 dönem kâr zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket'in geleceğe dönük olarak nakit akış beklentisi içinde olmadığı ticari alacakları aktiften silinmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler, sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler

Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak vadeli döviz ve Borsa İstanbul Endeksi'ne dayalı kontrat pozisyonlarından oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satımı ve futures işlemlerine başvurulmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özsermaye altında riskten korunma rezervlerinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer finansal riskten korunmaya konu kalem finansal olmayan bir varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, varlık kayıt altına alınırken varlığın defter değerine dahil edilir. Diğer durumlarda, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Eğer finansal riskten korunma aracı artık finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlamaması, vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işleminden kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bu Şirkette raporlanan alacaklar Şirket'in esas faaliyetler çerçevesinde oluşan ticari alacakları ve kredi alacakları ile borçlarını ifade etmektedir. Şirket'in ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır.

Şirket'in ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Alacak ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar.

Finansal Borçlar

Banka kredileri gibi borçlanma niteliğine sahip finansal yükümlülükler ile Şirket aracılığıyla müşterilere bankalardan kullanılan krediler bu kalemde raporlanmaktadır. Finansal borçlar başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Daha sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetler ile ölçülür.

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelir tahakkukları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır.

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Diğer gider tahakkukları, tecil-terkin edilen KDV, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman veya üretim birimi yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	3-15
Özel Maliyetler	4-5

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Haklar

Yıl
3-15

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Kiralamalar

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabii tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket kolaylaştırıcı uygulamadan faydalanmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Cari döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi pay sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi pay sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi pay sayısı, dönem başındaki adi pay sayısı ve dönem içinde ihraç edilen pay sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan pay sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket'in raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve raporlama dönemi sonundaki finansal durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir. 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.

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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi: Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Not 23).

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 durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Not 23).

Önemli geçici farklar, finansal yatırımların değerlemesinden, sabit kıymet amortisman düzeltmelerinden, kıdem tazminatı karşılığında, şüpheli alacak karşılıklarından ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmelerden doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları: Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır. (Not 20).

İzin karşılıkları: Şirket çalışanlarının bilanço tarihleri itibarıyla hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 20).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Maddi duran varlıklar
- Maddi olmayan duran varlıklar
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Finansal araçlar

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir. İlgili 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla TCMB tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz Cinsi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları (USD)	41,5068	35,2803
Avro (Euro)	48,7512	36,7362

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alnus Yatırım	44.917.334	66.122.659

İlişkili taraflardan fon yatırımları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ABG	21	5
BAC	7	5
BRE	-	185.724
BSH	979.491	1.245.971
BTZ	1.067.479	1.156.649
GLM	4	5
KHJ	952.801	1.045.252
KLH	-	1.424.189
PPT	20.126.262	13.223.837
PFS	-	995.671
PSE	27.286.170	-
SNY	992.819	-
SSE	566	310
KHD	334.653	-
BTJ	5.200.370	-
STI	1.169.660	1.259.272
TAL	-	1.445.660
TOPLAM	58.110.303	21.982.550

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer Gelirler				
Komisyon gelirleri	111.400.817	78.771.814	47.869.717	36.020.385
Faiz gelirleri	21.882.671	20.501.055	5.133.137	(3.291.684)
Toplam	133.283.488	99.272.869	53.002.854	32.728.702

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer Giderler				
Komisyon giderleri	16.011.730	1.341.913	14.929.449	1.306.781
Kira gideri	733.458	614.491	237.858	274.865
Toplam	16.745.188	1.956.404	15.167.307	1.581.646

Üst düzey yönetici ücretleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Üst Düzey Yöneticiler				
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret vb. Menfaatler	7.848.003	6.192.684	2.853.475	4.299.816

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	73	30.811
Bankalar	45.425.655	66.369.246
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>44.917.317</i>	<i>66.122.659</i>
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>508.338</i>	<i>246.587</i>
TOPLAM	45.425.728	66.400.057

Vadeli mevduat	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alnus Yatırım	44.917.334	66.122.659

Döviz cinsi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
EUR	-	767

*Blok mevduat bulunmamakta olup, vadeli hesaplar günlük vadeli hesaplardır.

NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse Senetleri	5.188.171	19.365.376
Yatırım Fonları	58.110.303	21.982.550
Altın Yatırımları	273.218.061	196.866.891
TOPLAM	336.516.535	238.214.817

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.177.256	1.177.256
Birikmiş Amortisman	(535.304)	(82.672)
TOPLAM	641.952	1.094.584

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	1.094.088	93.120
Varlık girişi	-	1.003.810
Varlık çıkışı	-	(136.247)
Faiz gideri	40.592	22.471
Kur farkı gideri	-	-
Ödenen kira	(435.231)	(86.408)
Enflasyon Etkisi	(164.809)	197.342
Dönem sonu bakiye	534.640	1.094.088

Kiralama Yükümlülükleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	490.826	564.654
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	43.814	529.434
TOPLAM	534.640	1.094.088

NOT 11 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	17.998.344	9.456.707

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Ticari Borçlar	1.534.186	1.551.320

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar	3.359.617	410.872

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Harçlar	1.055.230	2.738.988
Diğer Borçlar	500.479	4.353.232
TOPLAM	1.555.709	7.092.220

NOT 13 TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.139.991	-

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	207.712

NOT 15 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 16 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Döşeme ve Demirbaşlar	7.123.690	74.381	-	7.198.071
Özel Maliyetler	3.397.703	21.000	-	3.418.703
Toplam Maliyet	10.521.393	95.381	-	10.616.774
Döşeme ve Demirbaşlar	(4.948.078)	(589.963)	-	(5.538.041)
Özel Maliyetler	(1.648.325)	(345.354)	-	(1.993.679)
Birikmiş Amortismanlar	(6.596.403)	(935.317)	-	(7.531.720)
Maddi Varlıklar, Net	3.924.990	-	-	3.085.054

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Döşeme ve Demirbaşlar	6.156.733	966.957	-	7.123.690
Özel Maliyetler	2.355.114	1.042.589	-	3.397.703
Toplam Maliyet	8.511.847	2.009.546	-	10.521.393
Döşeme ve Demirbaşlar	(4.361.520)	(586.558)	-	(4.948.078)
Özel Maliyetler	(1.257.090)	(391.235)	-	(1.648.325)
Birikmiş Amortismanlar	(5.618.610)	(977.793)	-	(6.596.403)
Maddi Varlıklar, Net	2.893.237	-	-	3.924.990

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.138.769	12.640	-	2.151.409
Toplam Maliyet	2.138.769	12.640	-	2.151.409
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(1.978.846)	(107.821)	-	(2.086.667)
Maddi Olmayan Varlıklar, Net	159.923	(95.181)	-	64.742

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.122.023	16.746	-	2.138.769
Toplam Maliyet	2.122.023	16.746	-	2.138.769
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(1.757.417)	(221.429)	-	(1.978.846)
Maddi Olmayan Varlıklar, Net	364.606	(204.683)	-	159.923

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vergi ve SGK Borçları	1.768.184	443.395

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin Karşılığı	2.053.084	1.847.751

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.784.563	1.659.537

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadımlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 53.919.68 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminat karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	1.659.537	1.314.403
Ödeme (-)	-	(585.455)
Cari Hizmet Maliyeti	279.313	621.376
Faiz Maliyeti	41.094	9.459
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(74.389)	582.103
Enflasyon Etkisi	(120.992)	(282.349)
Kapanış Bakiyesi	1.784.563	1.659.537

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 22 ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü tablosu aşağıdadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem yasal vergi karşılığı	54.077.522	68.908.032
Peşin ödenen vergiler	(28.604.536)	(68.908.032)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü/(Varlığı)	25.472.986	-

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2025'te %30'dur (31 Aralık 2024: %30).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %30). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak 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 değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15'tir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye 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 TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla %30'dur. Şirket'in ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024
	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.784.563)	535.369	(916.256)	274.875
Yıllık izin karşılığı	(2.053.084)	615.925	(1.847.751)	554.325
Vadeli mevduat etkin faiz düzeltmesi	-	-	(572.118)	171.635
Kullanım hakkı varlıkları	107.312	(32.194)	(759)	228
Sabit kıymet ve amortisman düzeltmesi	839.667	(251.900)	677.917	(203.375)
Peşin ödenmiş giderler enflasyon düzeltmesi	66.511	(19.953)	(232.314)	69.694
Finansal yatırımlar değerlendirme	(6.579.688)	1.973.906	(5.850.765)	1.755.231
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)	(9.403.845)	2.821.153	(8.742.046)	2.622.613

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Vergi Geliri/(Gideri)				
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(12.369.247)	(48.329.123)	(46.689.756)	(25.440.144)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	485.276	426.788	(341.811)	13.501.831
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	(11.883.971)	(47.902.335)	(47.031.567)	(11.938.313)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi aktifi/(pasifi) hareketleri</u>		
Dönem Başı Bakiye	2.622.613	(8.666.571)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynak)	55.075	249.474
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	143.465	11.039.710
Dönem Sonu Bakiye	2.821.153	2.622.613

NOT 24 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 25 TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 26 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 27 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 28 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

Ödenmiş Sermaye	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Aynus Holding A.Ş.	35.000.000	58%	35.000.000	58%
Fatma ALTINBAŞ	12.500.000	21%	12.500.000	21%
Serdar ALTINBAŞ	12.500.000	21%	12.500.000	21%
TOPLAM	60.000.000	100%	60.000.000	100%
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	162.843.585		162.843.585	
TOPLAM	222.843.585		222.843.585	

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

TFRS	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltme Etkisi	Endekslenmiş Değer	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltme Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	60.000.000	162.843.585	222.843.585	60.000.000	162.843.585	222.843.585
Yasal Yedekler	433.572	872.380	1.305.952	433.572	872.380	1.305.952
	60.433.572	163.715.965	224.149.537	60.433.572	163.715.965	224.149.537
VUK	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltme Etkisi	Endekslenmiş Değer	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltme Etkisi	Endekslenmiş Değer
	Sermaye	60.000.000	144.063.489	204.063.489	60.000.000	144.063.489
Yasal Yedekler	433.572	338.043	771.615	433.572	338.043	771.615
	60.433.572	144.401.532	204.835.104	60.433.572	144.401.532	204.835.104

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler****Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(1.900.211)	(1.716.627)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	519.236	464.161
TOPLAM	(1.380.975)	(1.252.466)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ kayıpları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Açılış	(1.252.466)	(670.363)
Dönemiçi Aktüeryal Kazançlar /(Kayıplar)	(183.584)	(831.577)
Ertelenmiş Vergi (-)	55.075	249.474
TOPLAM	(1.380.975)	(1.252.466)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	1.305.952	1.305.952

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satış ve Hizmet Gelirleri				
Satış Gelirleri	38.708.147	433.503.710	3.938.056	127.776.745
Hisse Senedi Satışları	13.090.196	279.148.092	1.164.850	60.295.814
Finansman Bonosu Satışları	-	1.785.657	-	-
Yatırım Fonu Satışları	25.617.951	152.569.961	2.773.206	67.480.931
Hizmet Satışları	111.400.817	53.284.841	48.621.212	18.648.132
Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları	110.250.256	50.587.479	48.532.878	17.879.233
Portföy Yönetim Komisyonları	47.787	422.241	846	34.779
Diğer Komisyon ve Gelirler	1.102.774	2.275.121	87.488	734.120
TOPLAM	150.108.964	486.788.551	52.559.268	146.424.877

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satışların Maliyeti				
Finansman Bonosu Alışları	-	(1.743.705)	-	-
Hisse Senetleri	(14.688.633)	(123.250.333)	-	(45.560.573)
Yatırım Fonu Alışları	(24.012.818)	(141.920.232)	(3.170.705)	(58.103.432)
TOPLAM	(38.701.451)	(266.914.270)	(3.170.705)	(103.664.005)

NOT 30 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faaliyet Giderleri				
Genel Yönetim Giderleri (-)	(64.379.297)	(44.015.454)	(24.809.072)	(16.059.883)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Ücret ve Giderleri	(37.894.241)	(26.432.761)	(14.769.876)	(9.555.612)
Haberleşme Gideri	(159.681)	(90.587)	(47.485)	(30.547)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(363.983)	(237.975)	(90.414)	(63.321)
Yemek ve Muhtelif Ofis Giderleri	(307.756)	(249.661)	(150.949)	(50.811)
Müşavirlik, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(4.229.248)	(820.233)	(2.001.107)	(319.142)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(991.882)	(744.658)	(294.215)	(106.794)
Amortisman ve Tükenme Payları	(1.495.769)	(1.069.843)	(488.073)	(404.950)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(896.802)	(898.983)	(607.980)	(571.569)
Yetki Belgesi Harcı	(883.634)	(840.689)	(248.140)	(256.833)
Bilgisayar ve Muhasebe Programı Giderleri	(2.673.587)	(2.588.726)	(854.179)	(916.801)
Bakım Onarım Giderleri	(1.056.663)	(451.932)	(474.577)	(193.638)
Dışarıdan Sağlanan Hizmet ve Destek Giderleri	(11.583.316)	(8.132.913)	(4.131.905)	(3.109.099)
Ulaşım ve Taşıt Giderleri	(147.023)	(155.385)	(12.006)	(55.534)
Kira Giderleri	(1.181.022)	(1.210.110)	(391.653)	(394.737)
KKEG	(111.366)	(19.674)	(64.559)	(2.832)
Diğer Giderler	(403.324)	(71.324)	(181.954)	(27.663)
TOPLAM	(64.379.297)	(44.015.454)	(24.809.072)	(16.059.883)

NOT 32 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Diğer Gelirler				
Diğer gelirler	8.461.584	167.647	242.374	64.185
TOPLAM	8.461.584	167.647	242.374	64.185

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Diğer Giderler (-)				
Komisyon Giderleri	(16.002.213)	(592.196)	(6.597.597)	(236.412)
TOPLAM	(16.002.213)	(592.196)	(6.597.597)	(236.412)

NOT 33 FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Finansman Gelirleri				
Mevduat Faiz Gelirleri	5.719	18.022	5.719	-
Repo Faiz Geliri	21.876.952	28.617.179	5.585.694	4.964.085
Devlet Tahvili Geliri	-	447.625	-	306.371
Kur Farkı Gelirleri	6.398	161.490	514	(9.577)
Diğer Finansman Gelirleri	-	963.994	-	180.212
TOPLAM	21.889.069	30.208.310	5.591.927	5.441.091

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-) (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Finansman Giderleri				
Banka Giderleri	(68.648)	(24.246)	(26.920)	(10.743)
Kur Farkı Giderleri	(36.789)	(25.217)	(1.062)	(7.318)
Diğer Finansman Giderleri	(107.590)	(15.283)	(36.348)	(2.697)
TOPLAM	(213.027)	(64.746)	(64.330)	(20.758)

NOT 34 YATIRIM FAALİYETLERİNDE GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	148.826.862	72.007.264	63.801.113	35.285.722
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(13.786.240)	(36.154.008)	(484.291)	(4.919.903)

NOT 35 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Peşin ödenmiş giderler	96.155
Maddi duran varlıklar	365.155
Maddi olmayan duran varlıklar	(35.039)
Kullanım Hakkı Varlığı	126.477
Ödenmiş sermaye	(45.179.296)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	264.765
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(264.769)
Geçmiş yıllar karları	(20.320.817)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat-Satışların maliyeti	(8.247.265)
Genel yönetim giderleri	5.900.166
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	636.033
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(11.390.342)
Finansman gelir/giderleri	(1.828.321)
Vergi Geliri/(Geliri)	5.517.834
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(74.359.264)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar ve finansal yatırımlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket'in operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski, finansal yatırımlar, banka ve diğer alacaklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2025	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	--	17.998.344	--	3.359.617	336.516.535	45.425.655
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	17.998.344	--	3.359.617	336.516.535	45.425.655
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	--	--	--	--	--	--

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Banka
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	--	9.456.707	--	410.872	238.214.817	66.369.246
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	9.456.707	--	410.872	238.214.817	66.369.246
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	--	--	--	--	--	--

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite Riski**

Şirket'in faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almaktadır.

30 Eylül 2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)		
Borçlanmalar	--	--	--	--	--
Kiralama Yükümlülükleri	(534.640)	(575.640)	(132.840)	(398.520)	(44.280)
Ticari borçlar	(1.534.186)	(2.046.941)	(2.046.941)	--	--
Diğer borçlar	(1.555.709)	(2.783.943)	(2.783.943)	--	--
Toplam yükümlülük	(3.624.535)	(5.406.524)	(4.963.724)	(398.520)	(44.280)
Net likidite pozisyonu	122.616.448	120.834.459	57.978.785	62.899.954	(44.280)

31 Aralık 2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)		
Borçlanmalar	--	--	--	--	--
Kiralama Yükümlülükleri	(1.094.088)	(1.221.885)	(166.621)	(499.862)	(555.402)
Ticari borçlar	(1.551.320)	(1.551.320)	(1.551.320)	--	--
Diğer borçlar	(7.092.220)	(7.092.220)	(7.092.220)	--	--
Toplam yükümlülük	(9.737.628)	(9.865.425)	(8.810.161)	(499.862)	(555.402)
Net likidite pozisyonu	107.877.934	107.750.137	67.457.475	40.848.064	(555.402)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Piyasa Riski****Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

	30 Eylül 2025		
	TL Karşılığı	USD	EUR
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	--	-

30 Eylül 2025

Kar/zarar

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
---------------------------------------	--

USD'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/%10 değer kaybetmesi halinde:

1- USD net varlık/yükümlülüğü

2- USD riskinden korunan kısım (-)

3- USD Net Etki (1+2)

--

--

--

--

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	USD	EUR
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.177	-	767

31 Aralık 2024

Kar/zarar

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
--	---

Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:

1- Euro net varlık/yükümlülüğü

2- Euro riskinden korunan kısım (-)

3- Euro Net Etki (1+2)

TOPLAM(3)

2.818

(2.818)

2.818

(2.818)

2.818**(2.818)**

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

a. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	336.516.535	238.214.817

b. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Şirket'in hisse senetleri BİST'te işlem görmekte olup gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket'in gram altın yatırımları da finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Duyarlılık analizi aşağıdadır:

	30 Eylül 2025	
	BİST endeksinde değer kazanması	BİST endeksinde değer kaybetmesi
Hisse Senetlerinin BİST endeksinde değer değişimi (%10 artış ya da azalış):	518.817	(518.817)
Gram Altın Yatırımlarının değer değişimi (%10 artış ya da azalış):	27.321.806	(27.321.806)
TOPLAM	27.840.623	(27.840.623)

	31 Aralık 2024	
	BİST endeksinde değer kazanması	BİST endeksinde değer kaybetmesi
Hisse Senetlerinin BİST endeksinde değer değişimi (%10 artış ya da azalış):	1.936.538	(1.936.538)
Gram Altın Yatırımlarının değer değişimi (%10 artış ya da azalış):	19.686.689	(19.686.689)
TOPLAM	21.623.227	(21.623.227)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Araçlar Kategorileri:**

30 Eylül 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	45.425.728	--	--	45.425.728
Finansal yatırımlar	--	336.516.535	--	336.516.535
Ticari alacaklar	17.998.344	--	--	17.998.344
Diğer alacaklar	3.359.617	--	--	3.359.617
Finansal yükümlülükler				
Kiralama Yükümlülükleri	--	--	(534.640)	(534.640)
Ticari borçlar	--	--	(1.534.186)	(1.534.186)
Diğer borçlar	--	--	(1.555.709)	(1.555.709)

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	66.400.057	--	--	66.400.057
Finansal yatırımlar	--	238.214.817	--	238.214.817
Ticari alacaklar	9.456.707	--	--	9.456.707
Diğer alacaklar	410.872	--	--	410.872
Finansal yükümlülükler				
Kiralama Yükümlülükleri	--	--	(1.094.088)	(1.094.088)
Ticari borçlar	--	--	(1.551.320)	(1.551.320)
Diğer borçlar	--	--	(7.092.220)	(7.092.220)

NOT 38 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

NOT 39 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)