

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Özet finansal durum tabloları (Bilanço)	3
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-32

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Gecmiş 30.09.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Gecmiş 31.12.2014
	<i>Dipnotlar</i>		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.081.112	397.794
Finansal Yatırımlar	7	726.302	1.333.177
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	56.998	92.317
Peşin Ödenmiş Giderler	10	16.097	2.159
Diğer Dönen Varlıklar		28.547	37.009
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	19.410	16.648
DURAN VARLIKLAR		201.980	285.426
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	117.164	233.844
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	14.312	33.517
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.858	18.065
Diğer Duran Varlıklar	13	68.646	-
Ertelemiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		4.130.446	2.164.529
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	9	18.738	50.035
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		8.770	15.275
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	8.770	15.275
Ticari Borçlar	8	10.875	33.534
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		10.875	33.534
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.485	19.367
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.485	19.367
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	9.485	19.367
Ertelemiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR		4.082.578	2.046.318
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	5.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları		-2.953.682	-1.558.450
Net Dönem Karı		36.260	-1.395.232
TOPLAM KAYNAKLAR		4.130.446	2.164.529

İlişkitedeki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kavayir Cad. Oto Liman Sok. No: 1 Kat: 11. Kat
Merkez Loft 2, Beşiktaş - Kagitcibaşı - İSTANBUL
Tic.Sic.No: 261846 / Zincirlikuyu / 1020424728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	18	1.373.477	570.783	178.621
Satışların Maliyeti	18	-7.456	-223	-8.509
BRÜT KAR		1.366.021	570.560	170.113
Genel Yönetim Giderleri	19	-1.304.701	-336.672	-541.026
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	3.228	2.177	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-24.076	-351	-67.719
ESAS FAALİYET KARIZARARI		40.472	235.715	-438.632
Finansman Gelirleri		0	0	0
Finansman Giderleri		-4.212	-1.427	-817
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		36.260	234.287	-439.448
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		36.260	234.287	-439.448
DÖNEM KARI		36.260	234.287	-439.448
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		36.260	234.287	-439.448

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ünvan: Cad. Otoyol Kavşağı Sok. No: 4 Kat: 3
 İşletme: Kat: 2 Sütlüce Kağıthane / Beşiktaş / İSTANBUL
 (Tic.Sic.No: 267846 Zincirlikuyu / Beşiktaş / İSTANBUL)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Yemiden Değerleme ve Kısıtlanmış Sınıflandırma		Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam
		Yedekler	Kazançları			
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	2.000.000	-	-	-1.558.450	-	441.550
Transfèrler	-	-	-	-	-	-
Sermaye	3.000.000	-	-	-	-	3.000.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-1.038.193	-1.038.193
Temettümler	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	-	-	-1.558.450	-1.038.193	2.403.357
01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	-	-	-1.558.450	-1.395.232	2.046.318
Transfèrler	-	-	-	-1.395.232	1.395.232	-
Sermaye	2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	36.260	36.260
Temettümler	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	7.000.000	-	-	-2.953.682	36.260	4.082.578

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Sok. No: 33 Kat: 13
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 861855 Zimmetlik No: 1478

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	
	Dipnotlar			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI	-	71.404	-	1.178.862
Dönem Kan (Zararı)		36.260	-	1.038.193
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	-	112.688	-	73.363
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		61.695	-	59.210
Kadem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		9.882	-	14.153
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-	-
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-	-
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	-	28.547	-	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		-	-	-
Finansal varlıklar gelir (gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler	-	155.718	-	-
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		-	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.024	-	214.032
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		35.319	-	94.041
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		2.269	-	51.482
Diğer dönen varlıklardaki artışla (azalışla) ilgili düzeltmeler		8.462	-	175
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler	-	31.297	-	33.176
Diğer borçlardaki artışla (azalışla) ilgili düzeltmeler		-	-	-
İşletme sermayesinde diğer değişim		9.681	-	448
Vergi Ödemeleri	-	19.410	-	34.711
Performans primleri ödemeleri		-	-	-
Kadem Tazminatı Ödemeleri		-	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		623.616	-	1.656.805
Alınan Temettüleri		11.804	-	30.620
Finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		606.875	-	1.685.590
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (almış) satılmış		4.937	-	1.835
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		2.113.748	-	3.000.000
Sermaye Girişi		2.000.000	-	3.000.000
Alınan faizler		113.748	-	-
Ödenen Temettüleri		-	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		2.665.960	-	164.333
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		17.358	-	13.524
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		2.683.318	-	177.857
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		397.794	-	57.358
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.081.112	-	235.215

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kıbrıs Cad. Oto Cinnaz Sok. Kat: Daire:13
Levent Loft 2 Çarşı Kısımları / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 261846 Ziraatçılık Sic.No: 274728

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirketin kuruluşu, 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil ettirilmiş ve 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir. Şirketin adresi, Talatpaşa Caddesi, Oto Çıkmaz Sokak, Levent Loft II, No:4, D:13, Gültepe, Kağıthane, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

Şirketin 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. Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından, 19.07.2013 tarih ve PYS.PY.53/802 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket, SPK'nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, SPK'nın 29.12.2014 tarihli izni doğrultusunda, 7 Ocak 2015 tarihli Genel Kurul'da, esas sözleşme değişikliği yaparak, kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2015 itibarıyla Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 6.440.000 TL'si (% 92) Ali Altınbaş'a aittir. Büyük ortak Ali Altınbaş, diğer ortakların rüçhan haklarından feragat etmeleri nedeniyle, Şirketin kayıtlı sermayesini 7.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Şirketin hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 5'dir (31 Aralık 2014: 8).

Şirketin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 23.10.2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") uygulamaktadır.

Finansal tablolar Şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiştir. Finansal Tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmıştır.

Finansal tabloların TFRS' ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2015

tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloları

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirketin 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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Şirket finansal tablolarını, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasa olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS/TMS standartları ve TFRYK yorumları uygulanmıştır. Bu standartların Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar Aşağıdaki Gibidir:

TMS 19— Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

Kamu Gözetimi Kurumu (KGK), Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler: 2010—2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Qto Çikm. Sok. No: 1 Kat: 3 Daire: 13
Etiler Loft 2 Guştepe Kağıthane
Tic.Sic.No: 861846 Zincirlikuyu V. Mah. Kat: 17/28

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir veya toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur: i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Bu değişiklik, kilit yönetici personeli, hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarında yer verilmesi gereken bir ilişkili taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler: 2011—2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yayınlanan Fakat Henüz Yürürlüğe Girmemiş Standartlar ile Önceki Standartlara Getirilen Değişiklik ve Yorumlar

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Oto Yarım Sok. No: 4 Kat: 3 Daire: 13
Levent Loft 2 Gütepe Kağıthane/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic Sic.No: 851846 Zincirlikuyu/Beşiktaş/İSTANBUL 0474728

TFRS 9	Finansal Araçlar
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	TFRS 9 ve Geçiş açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	Amortisman ve İtfa Payları için Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Muhasebeleştirilmesi	Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 1
TMS 1 (Değişiklikler)	Açıklama Hükümleri
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19
TMS 27 (Değişiklikler)	Bireysel Finansal Tablolarda Öz kaynak Yöntemi
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Satışları	Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık veya Aynı Sermaye Katkıları
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 Uygulanması (Değişiklikler)	Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri aşağıda değerlendirilmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirketin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirketin cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

ATLAS PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Atatürk Cad. Oto Cıkma Sok. No: 13 Kat: 3 D: 1308
 Loft 2 Güllüpe Kağıthane / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL
 Tic Sic No: 861246 Zincirlikuyu / 34090 / 34728

Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

Portföy yönetimi komisyon gelirleri, Şirket tarafından yönetilen fonların toplam değeri üzerinden sözleşme ile belirlenmiş bir oran kullanılarak hesaplanan yönetim ve performans prim ücretlerinden oluşmaktadır. Portföy yönetim komisyonları, tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ile komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduattan elde edilen mevduat faiz gelirleri ile kıst faiz gelirlerinden ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizlerden oluşmaktadır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar veya zararlar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” de raporlanmaktadır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanın ve kalıcı değer kayıplarının düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir.

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirketin ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen ekonomik ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maliyet Yönetimi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

ATLAS PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Oto Cihaz Sok. No:4 Kat:3 Daire:13
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic.Sic.No: 861846 Zincirlikuyu/İstanbul/3474728

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabitler varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, bekleyen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerinde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyet üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarının aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama

Şirketin finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Şirket, kiracı olarak)


ATLAS PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Ortaköy Sok. No: 2 Kat: 13 Daire: 13
Levent - Beşiktaş / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic Sic No: 861846 Zincirli No: 1070474/78

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarında Şirketin hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, söz konusu taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Şirketi kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi; ya da
 - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirketin bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirketin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirketin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kantağa bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirketin “satılmaya hazır finansal varlıkları” ve “vadesine kadar elde tutulacak yatırımları” bulunmamaktadır.

Etkin Faiz Yöntemi

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


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Oto Cıkmaç Sok. No: 33 Kat: 3 Daire: 13
Levent Loft 2, Gültape, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 861846 Zincirlikuyu, No: 1170474728

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

Gerçeğe uygun değer farkı veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkartılması 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.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilginin finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilmemesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

Şirketin finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirketin tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Mataağ Cad. Oto. Caddesi 75 Sok. No: 4 Kat: 13 Daire: 13
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Etiler Loft 2 Günepe Kat: 13 Daire: 13
Tic Sic No: 861846 Ziraatçilik Sic No: 0414728

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

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.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerinden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabilecek imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımlanması için onaylandığı tarih arasında, şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar; raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar;
- İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket, Raporlama dönemi içinde kurulduğundan, önceki dönemlerde düzeltme gerektiren bir olay söz konusu değildir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme gerektirmeyen olaylar ilgili dipnotlarda gösterilmiştir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince

güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirkette geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

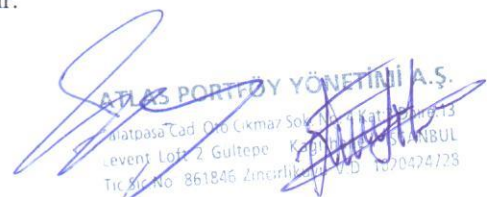
Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirketin uymakla yükümlülüğü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştirdikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, cari dönemde kar elde etmediği ve vergi matrahı yaratmadığından dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Anatpasa Cad. Orta Cıkmar Sok. No: 1 Kat: 11
Levent Loft 2 Gultepe - KAPALI ÇARŞI ANKARA
Tic Sic No: 861846 Ziraatçilik Sic No: 1320424728

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirketin, Türkiye'nin iş mevzuatı uyarınca personelin emekliye ayrılmasından sonra doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkartılan, vefat eden, evlenen, askere giden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 9.485 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014:19.367)

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirketin yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirketin finansal faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Şirket, 2015 ve 2014 yıllarında kar elde etmediği için avans veya kesin kar dağıtımında bulunmamıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirketin işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirketin diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Ordu Çukur Sok. No: 4 Kat: 3 Daire: 13
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic Sic No: 261846 Ziraatçilik Sic No: 270424728

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen farklı bölümleri ve farklı coğrafi birimleri olmadığından faaliyet bölüm ve birimlerine göre raporlama yapılmamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kasa	1.507	-
Bankalar	3.079.605	15.635
-Vadeli Mevduat	2.961.341	
-Vadesiz Mevduat	33.895	15.635
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	84.369	382.159
Toplam	3.081.112	397.794

Vadeli Mevduat Detayları

Para Birimi	Faiz oranı(%)	Vade	Döviz Bakiyesi	Tutar
TL	12,45	05.10.2015	-	135.346
TL	14,30	20.10.2015	-	2.203.728
TL	13,98	13.10.2015	-	490.000
USD	4,00	13.10.2015	32.179	97.931
USD	4,00	20.10.2015	11.283	34.336
Toplam				2.961.341

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	726.302	1.308.649
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonolar	-	24.528
Toplam	726.302	1.333.177

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

	31.12.2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	1.305.688	1.308.649	1.308.649
Toplam	1.305.688	1.308.649	1.308.649
	30.9.2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	563.497	726.302	726.302
Toplam	563.497	726.302	726.302

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ticari Borçlar	10.875	33.534
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	10.875	33.534
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 37)	-	-
Toplam	10.875	33.534

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Dİğer Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Teminatlar	53.312	90.015
Yurtiçi Avanslar	2.097	1.350
Personelden Alacaklar	-	422
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.590	530,63
Toplam	56.998	92.317

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	19.546	39.889
Telefon ve Data Giderleri	-	5.193
Diğer Borçlar	-	4.721
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-807	232
Toplam	18.738	50.035


ATLAS BÖRTEÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Anadoluhisari Cad. Oto Cihaz Sok. No:4 Kat: 5 Etiler/3
Bevent Loft 2 Gültepe Beşikağzı/Şişli/İSTANBUL
Tic.Sic.No: 861846 Zincirlikuyu/Şişli/İSTANBUL/42728

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	16.097	2.159
Toplam	16.097	2.159

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.858	18.065
Toplam	1.858	18.065

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-30.09.2015</u>			<u>Toplam</u>
	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	
Açılış Bakiyesi	-	137.096	23.166	160.261
Alımlar	-	99.476	15.444	114.920
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	-99.476	-15.444	-114.920
Dönem Gideri	-	-37.962	-5.791	-43.753
Çıkışlar	-	656	-	656
Kapanış Bakiyesi	-	-136.781	-21.235	-158.016
Maddi Duran Varlıklar, net	-	99.790	17.374	117.164


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Okul Çarşısı Sok. No: 4 Kat: 5 Çaire:13
Beşiktaş / Etiler 2 / Beşiktaş / KADIKÖY / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 261846 Zincirli Kayıt No: 27474/28

01.01.-31.12.2014

Maliyet Bedeli	Tesis, Makine ve Cihazlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Açılış Bakiyesi	-	225.384	38.609	263.994
Alımlar	-	11.187	-	11.187
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	-48.883	-7.722	-56.605
Dönem Gideri	-	-50.593	-7.722	-58.315
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	-99.476	-15.444	-114.920
Maddi Duran Varlıklar, net	-	137.096	23.166	160.261

30.09.2015 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 43.753 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

30.09.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 130.000 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)**Ekonomik Ömrü**

Tesis, Makine ve Cihazlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	4-15 yıl
Özel Maliyet	5 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 yıl

Finansal Duran Varlıklar

30.09.2015

Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	73.583	73.583
Alımlar	-	-
Çıkışlar	73.583	73.583
Kapanış Bakiyesi	0	0

31.12.2014

Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	72.235	72.235
Değerleme Farkı	1.348	1.348
Kapanış Bakiyesi	73.583	73.583

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Akademi Cad. Ota Çikmaz Sok. No: 4 Kat: 3. Daire: 13
 Event Loft - Gültel - Kağıthane - İSTANBUL
 Tic Sic. No: 861846 Ziraat Sic. No: 10/0474728

Şirketin 30.09.2015 itibarıyla maddi duran varlıklarının net toplamı 117.164 TL'dir. (31.12.2014: 233.844 TL'dir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

30.9.2015		31.12.2014	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	80.100	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	80.100	Kapanış Bakiyesi	80.100
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>	
Açılış Bakiyesi	-46.583	Açılış Bakiyesi	-22.542
Dönem Gideri	-17.942	Dönem Gideri	-24.040
Çıkışlar	-1.263	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	-65.788	Kapanış Bakiyesi	-46.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	14.312	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	33.517

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(DEVAMI)

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömrü

Haklar 3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.09.2015 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 17.942 TL, net toplamı ise 14.312 TL'dir. (31.12.2014: 33.517 TL'dir)

13. DİĞER DURAN VARLIKLAR

30.9.2015			31.12.2014		
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	0	0	Açılış Bakiyesi	0	0
Alımlar	68.646	68.646	Alımlar	0	0
Çıkışlar	0	0	Çıkışlar	0	0
Kapanış Bakiyesi	68.646	68.646	Kapanış Bakiyesi	0	0

Bir önceki raporlama döneminde "Diğer Duran Varlıklar" dipnotunda dikkate alınan 18.065 TL tutarındaki "Gelecek Yıllara ait Giderler" hesabı, "Peşin Ödenen Giderler" dipnotunda izlenmeye başlamıştır.

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar(Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu dört adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- Yedekleme merkezi kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- İki adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 28.08.2016 ve 31.12.2017'dir.

Tüm operasyonel kiralamalar, Şirketin yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>30.9.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Asgari kira ödemeleri	80.100	98.490
Araç Kira Ödemeleri	76.324	116.386
Toplam	156.424	214.876

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 162.805,19 TL reeskont geliri hesaplamıştır.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Bulunmamaktadır.(31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, evlenen, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmaktır.

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	8.770	15.275
Toplam	8.770	15.275

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirketin, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirketin

yükümlülüklerini, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.485	19.367

Şirket, TMS 19 çerçevesinde, çalışanlar için 9.485 TL kıdem tazminatı karşılığı ayırmıştır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, mevcut kıdem tazminatı tavanı esas alınarak, % 6 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	6	6
Emeklilik olasılığı (%)	0%	0%

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 30 Eylül 2015 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

a) Sermaye:

Ortaklar	<u>30.09.2015</u>		<u>31.12.2014</u>	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	83,20%	4.160.000
Oskay Emre Kocagöz	-	-	5,20%	260.000
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	3,60%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	3,60%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	3,60%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,40%	20.000
Aysun Elçi	-	-	0,40%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	7.000.000	100	5.000.000

Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, her biri bir (1) TL nominal değerinde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Şirket 7.5.2015 tarih ve 2015/25 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 1.6.2015 tarih ve 2015/28 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'nda belirttiği üzere, kayıtlı sermaye tavanı içinde, Şirket'in sermayesinin 5.000.000 TL'den, tamamı ödenmiş beheri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerinde nama yazılı 7.000.000 paya bölünmüş 7.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırımı yapılan 2.000.000 TL sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak nakden ve tamamen taahhüt edilmiş olup, taahhüt edilen sermayenin tamamı Şirket ortaklarından Ali Altınbaş tarafından nakden ödenmiştir.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Fatma Cad. Örcökmez Sok. No: 4 Kat: 3 Daire: 13
Levent Loft 2 Göltepe Kağıthane / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 361846 Zincirlikuyu / Kat: 9 No: 474728

18. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2014
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	371.014	142.653	230.882	88.720
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	311.690	64.168	154.280	1.280
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	1.953	1.867	0	0
Temettü Gelirleri	11.804	0	30.620	0
Faiz Gelirleri	113.748	71.841	78.666	14.453
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	184.998	164.232	14.249	-14.235
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	378.270	126.023	166.224	88.403
Toplam	1.373.477	570.783	674.920	178.621

Satışların Maliyeti (-)	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2014
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	-7.456	-223	-25.018	-8.509

18. HASILAT(DEVAMI)

-7.456 -223 -25.018 -8.509

Toplam

BRÜT KAR / ZARAR

1.366.021 570.560 649.902 170.113

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2014
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve giderleri	-667.775	-160.262	-970.661	-330.984
Danışmanlık ve denetim giderleri	-100.842	0	-75.732	-26.385
Kira giderleri	-80.100	-26.700	-73.853	-24.638
Amortisman ve itfa giderleri	-61.695	-20.565	-59.210	-19.597
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	-92.328	-23.591	-122.920	-46.727
Vergi resim ve harçlar	-63.905	-15.299	-49.876	-15.130
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	-80.129	-21.192	-64.840	-25.346
Tamir bakım ve onarım giderleri	-35.488	-13.980	-34.594	-9.735
Aidat ve ödenti giderleri	-19.912	-5.866	-22.668	-7.430
Temsil ağırlama giderleri	-13.850	-5.147	-15.816	-6.768
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	-8.501	-1.686	-25.492	-8.999
Haberleşme giderleri	-32.522	-8.818	-13.613	-4.791
Diğer yönetim giderleri	-57.536	-32.207	-44.284	-14.497
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	9.882	-1.359	-14.153	-
Toplam	-1.304.701	-336.672	-1.587.713	-541.026

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01- 30.09.2015</u>	<u>01.07- 30.09.2015</u>	<u>01.01-30.09.2014</u>	<u>01.07- 30.09.2014</u>
Genel Yönetim Gideri	-61.695	-20.565	-59.210	-19.597
Toplam	-61.695	-20.565	79.147	-19.597

<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01- 30.09.2015</u>	<u>01.07- 30.09.2015</u>	<u>01.01-30.09.2014</u>	<u>01.07- 30.09.2014</u>
Maaş ve Ücretler	-572.340	-141.046	-823.671	-285.100
Sosyal Güvenlik Giderleri	-48.163	-11.399	-82.824	-27.768

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(DEVAMI)

Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	-19.562	-4.499	-3.155	0
Diğer Sosyal Yardımlar	-27.710	-3.318	-61.011	-18.116
Toplam	-667.775	-160.262	-970.661	-330.984

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01- 30.09.2015</u>	<u>01.07- 30.09.2015</u>	<u>01.01- 30.09.2014</u>	<u>01.07- 30.09.2014</u>
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	3.228	2.177	14.626	0
Toplam	3.228	2.177	14.626	0

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>01.01- 30.09.2015</u>	<u>01.07- 30.09.2015</u>	<u>01.01- 30.09.2014</u>	<u>01.07- 30.09.2014</u>
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	7.658	6.158	-26.873	14.175
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	-19.810	-6.509	-19.858	-9.600
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	-11.923	0	-63.333	-72.294
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	0	0	0	0
Toplam	-24.076	-351	-110.064	-67.719

Şirket, ayrıca türev piyasa işlemleri için teminat olarak tuttuğu kıymetlerin değerlendirme farkı olarak 7.658 TL değerlendirme geliri kaydetmiştir.

22. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	19.410	16.648
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	19.410	16.648


ANAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Atatürk Cad. Oto Cıvıncılar Sok. No: 4 Kat: 3 06412
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic Sic No: 285846 Zimmetlikuyu/070704728

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 20 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına faaliyet zararından dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönem faaliyetleri sonucunda zarar ettiği için, vergi karşılığı da ayırmamıştır.

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

22. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(DEVAMI)

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini vergi dairesine sunmaktadır. Vergi beyannameleri ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıllık zamanaşımı dönemi sona erinceye kadar Maliye Bakanlığınca incelenebilir ve ek matrah takdirine konu olacak biçimde değiştirilebilir. Şirketlerin ek matrah takdirine karşı dava açma veya uzlaşma hakları vardır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları (temettüleri) üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden bu tarafa, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Stopaj oranı, Türkiye ile vergi anlaşması olan bazı ülke mukimleri için %5’e kadar düşülebilmektedir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir. Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

- Menkul kıymet (hisse) değerlendirme zararları
- Amortismanlar
- Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, kurumlar vergisine tabi matraha sahip olmadığı için, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplamamıştır.

22. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 19.410 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

23. PAY BAŞINA KAZANÇ (DEVAMI)

	<u>01.01-30.09.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	36.260	-1.395.232
Toplam	36.260	-1.395.232
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	5.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,005	-0,28

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.09.2015 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde huzur hakkı bulunmamaktadır.

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01-30.09.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	354.054	402.000
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	354.054	402.000

<u>İlişkili Kişilere Verilen Portföy Yönetimi Hizmeti Gelirleri</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Ortaklardan Alınan Portföy Yönetimi Komisyon Geliri	345.369	352.304
Yönetici ve Diğer Çalışanlardan Alınan Komisyon Geliri	-	-
Diğer İlişkili Kişilerden Alınan Komisyon Geliri	-	-
Toplam	345.369	352.304

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi çerçevesinde piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'ne ('Seri: V No: 59') uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari özsermaye, sırasıyla 3.896.639 TL ve 2.000.000 TL'dir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Oto Cıkmaz Sok. No: 4 Kat: 9 Daire:13
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sic No: 261846 Zincirlikuyu / M.D. : 1020424728

Finansal Risk Faktörleri

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(DEVAMI)

Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Şirket, likidite riskini tahmin ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve dolayısıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirmek üzere, yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	30.09. 2015	30.09.2014
Dönen Varlıklar (A)	3.928.466	2.223.337
Kısa Vadeli Borçlar (B)	38.383	102.982
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	102,35	21,59

Şirketin, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalma olasılığı yoktur.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük ve en uzun vadeli mevduatının ise Türk Lirası cinsinden 35 günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bilançosunda 726.302 TL tutarında satılmaya hazır Borsa İstanbul'a kayıtlı hisse mevcuttur. Şirketin yaptığı analizlere göre, bu hisselerin değerinde 100 baz puanlık bir düşüş, Şirketin varlıklarında ve dolayısıyla öz sermayesinde 7.263 TL azalışa sebep olabilir.

Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklara ve döviz cinsinden bilanço içi ve dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 132.267 TL değerinde ABD Doları cinsinden döviz pozisyonu taşımaktadır. Bu dövizin kurunda TL'ye karşı yüzde 1(bir)'lik bir yükselme(düşme) olması hali, diğer değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, Şirketi, 1323 TL'lik kara (zarara) tabi kılacaktır.

Kredi Riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduatlardan ve finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Şirket, bankalardaki vadeli mevduatını günlük faiz üzerinden plase etmekte olup, cari olarak üç aydan uzun vadeli mevduat tutmamaktadır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Cemalpaşa Cad. D10 Çiğdem Sok. No: 4 Kat: 9B/9E/13
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 861846 Zincirlikuyu / İstanbul T: 0212 474728

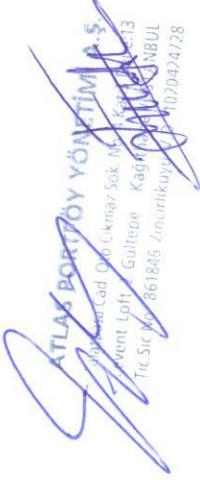
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalman kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar						Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				Gerçeğe Uygun Değer	
30.09.2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Yanıt. Finansal Varlıklar (**)	Farkı Kar veya Zarara
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (*)	-	-	-	9.990	3.079.605	-	44.912
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	9.990	3.079.605	-	44.912
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
-T eminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	726.302	-
-Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	563.497	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	162.805	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve vadeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 563.497 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Nispetiye Cad. 96/Ünvan Sok. No: 13 Kat: 13
Merkezi Ofis: Gültüpe Kağıthane/İSTANBUL
Tic Sic No: 261846 Ziraat Kurumu No: 10704/4128

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.:

	Alacaklar						Diğer (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zarara Yans. Fin		
31.12.2014	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Finansal Varlıklar **	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	10.702	397.794	-	
.Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	155.198	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	10.702	397.794	155.198	
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-	-	
. Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	1.308.649	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	
. Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
. Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
. Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
. Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
. Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
. Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	

(*) Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve vadeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 1.317.610 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No: Cemal Süreli Kat:3/10/13
Levent Loft 2, Gültape Köyü, Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 861846 Ziraatlikü
1374/28

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	726.302	-	-
	31 Aralık 2014		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	98.111	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1.308.649	-	-

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2014 bulunmamaktadır).


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sıhhiye Cad. Oto Liman Sok. No: 1 Kat:3 No:13
Event Loft 2 Gütepe Kağıthane / Beşiktaş / İstanbul
Tic.Sic.No: 261846 Zincirlikuyu / Beşiktaş / İstanbul