

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK-30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Finansal Tablolar ile İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler

	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	5-42

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
	<i>Dipnotlar</i>		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		3.995.261	3.841.692
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.521.806	1.363.874
Finansal Yatırımlar	7	2.201.861	2.198.122
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	23.870	22.822
Peşin Ödenmiş Giderler	10	22.860	-
Diğer Dönen Varlıklar	13	211.162	243.485
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	13.702	13.389
DURAN VARLIKLAR		23.109	49.216
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	20.746	44.242
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.050	4.661
Peşin Ödenmiş Giderler	10	313	313
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		4.018.370	3.890.908
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		53.262	45.867
Ticari Borçlar	8	12.168	4.806
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.168	4.806
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.937	14.036
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	15.937	14.036
Diğer Borçlar	9	25.157	27.025
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		64.147	38.013
Uzun Vadeli Karşılıklar		64.147	38.013
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	64.147	38.013
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR		3.900.961	3.807.028
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları(Zararları)		-3.192.972	-2.866.784
Net Dönem Karı		93.933	-326.188
TOPLAM KAYNAKLAR		4.018.370	3.890.908

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

Atatürk Cad. No: 100 Sok. No: 5 Kat: 20 Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Levent Loft 2/Güney - Kat: 20 Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Tic. Sic. No: 061046 Ziraat Sic. No: 0610414720

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
		Dipnotlar			
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	1.410.891	477.047	876.260	298.388
-Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri		588.421	178.369	330.191	146.421
-Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		27.072	5.582	106.520	65.975
-Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		27.452	10.043	15.418	6.993
-Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu Gelirleri		460.931	156.271	137.252	76.455
-Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		307.016	126.784	286.879	2.544
Satışların Maliyeti	18	-46	0	-258	-81
-Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri		-46	0	-258	-81
BRÜT KAR		1.410.845	477.047	876.002	298.307
Genel Yönetim Giderleri	19	-1.307.691	-448.024	-1.305.814	-412.471
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	1.855	600	66.135	-17.781
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-10.628	-6.858	-15.626	1.958
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		94.381	22.765	-379.303	-129.987
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri	22	-448	-40	-2.438	-1.036
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		93.933	22.725	-381.741	-131.023
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		93.933	22.725	-381.741	-131.023
DÖNEM KARI		93.933	22.725	-381.741	-131.023
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı					
Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		93.933	22.725	-381.741	-131.023
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		93.933	22.725	-381.741	-131.023

İlişkitedeki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(İmza)
ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090 / Kurum Sic. No: 27090 / Şirket Sic. No: 27090 / İstanbul
Tic. Sic. No: 851246 / Kurum Sic. No: 851246 / Şirket Sic. No: 851246 / İstanbul

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		67.686	-1.103.281
Dönem Karı/(Zararı)		93.933	-381.741
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		8.691	-205.655
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	26.107	46.364
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	26.134	19.821
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		32.323	-263.114
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Finansal varlıklar geliri/(gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler		-51.317	-2.072
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		-24.555	-6.654
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-34.938	-515.885
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		-1.048	6.675
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		-22.860	-20.395
Diğer dönen varlıklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler		-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler		7.362	-1.363
Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler		-1.868	-
İşletme sermayesinde diğer değişim		916	-52.236
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler		-3.739	-442.975
Vergi Ödemeleri		-13.701	-5.591
Performans primleri ödemeleri		-	-
Kıdem Tazminatı Ödemeleri		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	-6.747
Alınan Temettüleri		-	-6.747
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (alımları)/satımları		-	-
Diğer Nakit Girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		124.833	123.089
Sermaye Girişi		-	-
Alınan faizler		124.833	123.089
Ödenen Temettüleri		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		192.519	-986.939
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (D)		-34.588	135.260
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		157.932	-851.679
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.363.874	3.113.541
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		1.521.806	2.261.862

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Sakarya Cad. No: 1, Etiler Sok. No: 4 Kat: 5
Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sic No: 271846 Ziraat Sic No: 271846
Tic Sic No: 271846 Ziraat Sic No: 271846

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'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYŞ.PY.6/1120 nolu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine ilişkin 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 2017 itibarıyla Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 6.440.000 TL'si (% 92) Ali Altınbaş'a aittir.

Şirketin hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 7'dir (30 Eylül 2016: 7).

Şirketin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 26 Ekim 2017 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.

Şirketin, 30.09.2017 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fon sayısı dörttür.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirketin finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") kabul edilen Hesap Planına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 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 hazırlanmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Talatpaşa Cad. Oto Çıkmaz Sok. No: 4 Kat: 13 D:13
Levent Loft 2 Gültepe Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 861846 Ziraat Sic. No: 1070424/01

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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') uygulanmaktadır.

Finansal tablolar Şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirketin durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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 2017 tarihi itibarıyla sona eren 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. Finansal tablolar, 26 Ekim 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şirketin finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirketin finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Finansal tablolarda etkisi olmayan standart ve yorumların detayları bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) Şirketin sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Sicil No: 270100, Oyak Sok. No: 4/4 Kat: 3. Dk: 06100
Levent 34398, İstanbul - Türkiye
Tic. Sic. No: 270100, Ziraatçı Sok. No: 1/1 Kat: 4/4 Dk: 06100

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

(b) Şirketin finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

c) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirketin finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 11	<i>Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edimi (Değişiklikler)</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 1 (Değişiklikler)	<i>TFRS 1²</i>
TFRS 10 ve TMS 28	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28	<i>Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik) Maddi Duran Varlıklar ve Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)</i>
TMS 27	<i>Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İstanbul Kadıköy/Ortaköy Sok. No 4 Kat:3 Ortaköy

Genel İdari & Gümrük - Kadastro İşleri

Tic. Sic. No: 261846 / Mersis No: 34030100000000000000

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yatırımcı Caddesi Kat: 5. Kat No: 5 Kat: 500 Kat: 500

İstanbul, Türkiye - 34090 Kat: 500 Kat: 500

Tic. Sic. No: 261806 Ziraat Sic. No: 261806/2014/27

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9

Finansal Araçlar

TFRS 15

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15 standardına göre ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşme bu Standart kapsamında muhasebeleştirilebilir:

- Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Dışişleri Binası Kat: 4 Kat: 4B Kat: 13
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 281945 Ziraat Sic. No: 281945/13
Tic. Sic. No: 281945 Ziraat Sic. No: 281945/13

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirketin bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır.

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- **UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması":** Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- **UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar":** Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Çiğdemli Sok. No: 4 Kat: 5 Çarşı 3
Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 265848 Ziraat Sic. No: 20204/3135

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- **UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”:** Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloları

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirketlerin finansal tablolarının önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanması gerekmektedir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket finansal durum tablolarında bu formatlara uygun olarak yapılmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Sermaye Piyasası Kurumları Genel Müdürlüğüne
Kayıtlı / Sicil No: 27480 / 00000000000000000000
Tic. Sic. No: 27480 / 00000000000000000000

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama” ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Konsolidasyon Esasları

Şirket 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi bulunmamaktadır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi’nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasında uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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 politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirketin cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat
Etiler 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat
Etiler 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat
Etiler 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür
Makine Tesis ve Cihazlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	4-5 Yıl
Özel Maliyetler	1-6 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-3 Yıl

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetlerinden normal amortisman yöntemine göre ayrılan itfa payları düşüldükten sonra net olarak gösterilmektedir ve üç ile beş yıl arasında kıst amortisman usulü ile itfa edilmektedir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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 veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Şirketin dönem sonları itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama

-Kiracı Olarak Şirket

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Organize Sanayi Bölgesi 4. Etage Kat. No: 1
34398, 10117, 2. Gürtür - Kat: 4. Kat - Kat: 4. Kat
Tic. Sic. No: 261886 / Şirketin V. D. 261886/4125

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Etkin faiz (kar payı oranı) 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 toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna 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. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde, maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosunda sınıflandırılmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yatırım Yat. Ortaklığı A.Ş. No: 49463/01
Ment Tepe 2. Gürtür - Kağıthane / İstanbul
Tic. Sic. No: 261846 / mersis: 34010104946300000001

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

d)Geri satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

e)Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ile krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşerek 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 göstergenin 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 akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. 99. Kat Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Nispetiye Cad. 99. Kat Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Nispetiye Cad. 99. Kat Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Tic. Sic. No: 061845 / Ankara / U.M. 1639424724

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

(ii) Finansal Yükümlülükler

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

(iii) 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.

(iv) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirketin geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Sicil No: 266145 Ziraat Sicil No: 266145
Tic. Sic. No: 266145 Ziraat Sicil No: 266145
Tic. Sic. No: 266145 Ziraat Sicil No: 266145

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirketin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkı oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

Hisse başına kar / (zarar)

Hisse başına kar / (zarar), net karın / zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar / (zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar / (zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. 30. Kat Kat: 30. Kat Kat: 30. Kat
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No. 261846 Ziraat Sic. No. 261846
Tic. Sic. No. 261846 Ziraat Sic. No. 261846

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahmin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanması beklenildiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraf Açıklamaları

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 tablolarda 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.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 4 Kat: 3 Çarşı: 13
Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No. 261846 / Mersis No: 34030434223

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirketin dönem sonları itibarıyla yararlandığı devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmını üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilmeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirketin geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Emniyetler Caddesi Kat: 4 Kat: 4 Kat: 4
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 265445 (ünifon) / 27.0004/2007

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumla ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda almından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gelir ya da gider olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satan alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçların gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır.

Vergi Varlıklarında ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de ayrı şekilde netleştirilmektedir.

Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları gerçekleştikçe ilişikteki finansal tablolarda karşılık olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, bilanço tarihindeki çalışanların emekli olma ihtimalini de dikkate alarak hesaplanan beklenen yükümlülüğün, enflasyon oranını dikkate alan uygun faiz oranıyla iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve üç aydan kısa vadeli likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. 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 (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (VOB) İşlemleri

VOB Piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere / giderlere kaydedilir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilir.

3. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR

Şirketin iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin 30.09.2017 tarihi itibarıyla mevcut olan finansal varlıklarının 1.541.207,75 TL tutarındaki kısmını, şirketin kendi kurduğu ADH ve AHU fonları oluşturmaktadır. Şirket 01.01.- 30.09.2017 yılında kendi kurmuş olduğu fonlardan 432.490,65 TL, ilişkili kişilerden ise 221.075,16 TL komisyon geliri elde etmiştir.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ticari Borçlar	12.168	4.806
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	12.168	4.806
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	12.168	4.806

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Verilen Teminatlar	22.280	21.232
Yurtiçi Avanslar	-	-
Personelden Alacaklar	-	-
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.590	1.590
Toplam	23.870	22.822

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	24.750	28.269
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar	-	-63
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	407	-1.181
Toplam	25.157	27.025

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

30.09.2017		31.12.2016	
<u>Malivet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Malivet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	-	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	80.100	Kapanış Bakiyesi	80.100
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Paylar</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>	
Açılış Bakiyesi	-75.439	Açılış Bakiyesi	-71.958
Dönem Gideri	-2.611	Dönem Gideri	-3.481
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	-78.050	Kapanış Bakiyesi	-75.439
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	2.050	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	4.661

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.09.2017 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 2.611 TL, net toplamı ise 2.050 TL'dir. (31.12.2016: 4.661 TL'dir.)

13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gelir Tahakkukları	211.162	243.485
Toplam	211.162	243.485

30.09.2017 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 211.162 TL'dir. (31.12.2016: 243.485 TL'dir.)

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sic. No: 274972
Ticaret Sic. No: 274972 - Kurumlar Sic. No: 274972
Tic. Sic. No: 274972 - Kurumlar Sic. No: 274972

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu dört adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- i) Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- ii) Yedekleme merkezi kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- iii) Bir adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 31.12.2017'dir.

Tüm operasyonel kiralama sözleşmeleri, Şirketin yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşımaktadır.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Asgari kira ödemeleri	94.331	116.025
Araç Kira Ödemeleri	31.168	55.346
Toplam	125.500	171.371

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 0.00 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2016; 48.751 TL'dir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 64.147 TL karşılık ayırmıştır. (31.12.2016; 38.013 TL).

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 yapmak zorundadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki

<u>Borçlar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	15.937	14.036
Toplam	15.937	14.036

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Dışişleri Sok. No: 5 Kat: 5. Kat
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 261846 / Mersis No: 34070410000001000001

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 4.732,48 TL'dir. (31.12.2016: 4.297,21 TL).

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.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, mevcut kıdem tazminatı tavanı esas alınarak, % 9,7 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	%9,70	%9,70
Emeklilik olasılığı (%)	%0	%0

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 30 Eylül 2017 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

a) Sermaye:

	<u>30.09.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
Ortaklar	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	92,00%	6.440.000
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,29%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirketin sermayesi 10.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde, 7.000.000 TL olup, her biri bir (1) TL nominal değerde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

18. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Portföy Yönetimi Yönetim Komisyon Gelirleri	588.421	178.369	330.191	146.421
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	27.072	5.582	106.520	65.975
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	27.452	10.043	15.418	6.993
Yatırım Fonları Komisyon Gelirleri	460.931	156.271	137.252	76.455
Temettü Gelirleri	-	-	6.747	-
Faiz Gelirleri	124.833	34.970	123.089	32.386
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	118.131	88.709	144.628	-30.874
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	64.052	3.104	12.415	1.032
Toplam	1.410.891	477.047	876.260	298.388
Satışların Maliyeti (-)				
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	-46	-	-258	-81
Toplam	-46	-	-258	-81
BRÜT KAR / ZARAR	1.410.845	477.047	876.002	298.307

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve giderleri	629.207	218.963	673.587	226.734
Danışmanlık ve denetim giderleri	71.229	26.719	87.950	22.068
Kira giderleri	94.331	31.444	87.019	29.006
Amortisman ve itfa giderleri	26.107	8.702	46.364	15.455
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	44.735	15.353	62.913	17.033
Vergi resim ve harçlar	51.405	16.110	46.659	16.148
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	81.174	26.447	52.850	19.197
Tamir bakım ve onarım giderleri	15.059	4.067	25.352	3.121
Aidat ve ödenti giderleri	43.636	18.517	20.361	6.406
Temsil ağırlama giderleri	18.550	6.551	22.769	7.075
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	55.308	26.234	4.310	913
Haberleşme giderleri	14.716	3.995	12.843	4.329
Diğer yönetim giderleri	136.099	35.208	143.015	51.852
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	26.134	9.715	19.821	-6.867
Toplam	1.307.691	448.024	1.305.814	412.471

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Tarih: 30 Eylül 2017
 Sayı: 107/2017
 Tutar: 1.410.891 TL

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>
Amortisman Gideri				
Genel Yönetim Gideri	26.107	8.702	46.364	15.455
Toplam	26.107	8.702	46.364	15.455

Personel Giderleri

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>
Maaş ve Ücretler	529.780	185.243	564.560	184.645
Sosyal Güvenlik Giderleri	66.542	22.843	59.650	21.237
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	26.134	42.553	19.821	-6.867
Diğer Sosyal Yardımlar	32.885	10.877	49.378	20.852
Toplam	655.341	261.516	693.408	219.867

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	1.855	600	66.135	-17.781
Toplam	1.855	600	66.135	-17.781

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	-	-	7.622	-2.072
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	2.957	36	791	114
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	7.671	6.824	7.213	-
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	-	-	-	-
Toplam	10.628	6.858	15.626	-1.958

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır.(30.09.2016: Bulunmamaktadır.)

Finansman Giderleri

	<u>01.01-</u> <u>31.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>
Finansman Giderleri				
Diğer Banka Masrafları	448	40	1.396	679
Teminat Mektubu Komisyonları	-	-	1.042	357
Toplam	448	40	2.438	1.036

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
 Ticaret Sicil No: 274274 / Şirket Sicil No: 274274 / Şirket Sicil No: 274274
 T.C. Şirket Sicil No: 274274 / Şirket Sicil No: 274274 / Şirket Sicil No: 274274
 T.C. Şirket Sicil No: 274274 / Şirket Sicil No: 274274 / Şirket Sicil No: 274274

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30.09.2017	31.12.2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	13.701	13.389
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	13.701	13.389

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 geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme zamanasını beş yıl olduğundan dolayı cari döneme ilişkin vergi hesaplamamış ve 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.

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 zamanasımı 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 düşebilmektedir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Dışişleri Atlas Sok. No: 1 Kat: 13
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 261846 Önceki Sic. No: 107043/22

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 muhasebeleştirmemektedir. 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) değerleme zararları
- Amortismanlar
- Kıdem tazminatı karşılıkları

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

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 1.822,03 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

24. 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.

	<u>01.01- 30.09.2017</u>	<u>01.07- 30.09.2017</u>	<u>01.01- 30.09.2016</u>	<u>01.07- 30.09.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	93.933	22.724	-381.741	-131.023
Toplam	93.933	22.724	-381.741	-131.023
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,01	-0,0032	-0,05	-0,02

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. 100. Kat, Akmerkezi, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270944, Şirket Sic. No: 270944/00001
MERSİ: 08180015100010000001
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

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 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, 3.855.571,23 TL ve 3.000.000TL'dir. (30.09.2016: 3.666.519 TL – 2.000.000 TL).

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.

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 2017 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar (A)	3.995.260	3.842.005
Kısa Vadeli Borçlar (B)	53.262	45.866
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	75,01	83,77

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Şirket No: 40800000000000000000
Savunut Sok. 2. Günlük - Kestemönü/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 281846 Ziraat Sicil No: 1070434/22

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

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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 46 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 2017 tarihi itibarıyla bilançosunda 602.616 TL tutarında satılmaya hazır özel sektör tahvili mevcuttur. Şirketin yaptığı analizlere göre, bu tahvillerin değerinde 100 baz puanlık bir düşüş, Şirketin varlıklarında ve dolayısıyla öz sermayesinde 6.026 TL azalışa sebep olabilir.

Döviz Kuru Riski

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerleri arasında 26.742 TL'lik döviz mevduatı mevcut bulunduğundan, %1'lik bir devalüasyonun Şirketin TL varlıkları üzerinde 267,42 TL'lik döviz kuru riski yaratma ihtimali bulunmaktadır. (30.09.2016: 3.000 TL.)

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.
Katilimci Yatırımcılar Sirküsü Sayısı: 2017/1
Tic. Sic. No: 270900 - Kuruluş Yılı: 2007
Tic. Sic. No: 270900 - Ziraatçılık Sic. No: 102047421

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

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

	Alacaklar					Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Yansıt. Finansal	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili	Diğer Taraf	Bankadaki		
30.09.2017							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	23.870	1.511.942	1.599.245	602.616
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	23.870	1.511.942	1.599.245	602.616
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel Sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

(**) Bu finansal varlıkların 1,54 TL'si Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden, 1.599.243,79 TL'si muhtelif yatırım fonlarından oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
 Yönetim Kurulu Başkanı
 İmza
 Tarih: 30.09.2017
 Sayfa: 40/47

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

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

	Alacaklar					Gerçeğe Uygun Değ. Kar veya Zarara Finansal Varlıklar (**) Diğer (*)	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili	Diğer Taraf	Bankadaki		
31.12.2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	22.822	1.357.602	1.169.757	1.028.364
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	22.822	1.357.602	1.169.757	1.028.364
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net defterlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel Sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

(**) Bu finansal varlıkların 168.924 TL'si Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden, 1.000.833 TL'si Atlas Portföy Birinci Değişken Hisse Senedi yatırım fonundan oluşmaktadır.

(Signature)
 Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.
 Yönetim Kurulu Başkanı
 Tarih: 30.12.2016
 Sayı: 107/2016/1710

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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 hali hazırda 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.

	30 Eylül 2017		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	602.616	-	-
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	1		
- Borsada işlem gören hisse senetleri	602.617	-	-
	30 Eylül 2016		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Özel kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	521.717	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	655.916	-	-
	1.117.633	-	-

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (30.09.2016 bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır. (30.09.2016 bulunmamaktadır).