

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK-30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

## Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu ile İlgili Açıklayıcı Notlar

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
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	5-34

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)**

		<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</b>
	<i>Dipnotlar</i>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>5.467.178</b>	<b>4.610.396</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	28.518	108.759
Finansal Yatırımlar	7	5.207.396	4.314.855
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	32.317	27.176
Peşin Ödenmiş Giderler	10	58.997	-
Diğer Dönen Varlıklar	13	137.359	156.203
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	2.591	3.403
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>55.640</b>	<b>65.104</b>
Maddi Duran Varlıklar	11	46.479	57.934
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	973	1.062
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.188	6.108
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>5.522.818</b>	<b>4.675.500</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>99.214</b>	<b>75.456</b>
Ticari Borçlar	8	11.164	11.532
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		11.164	11.532
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	19.474	20.234
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		19.474	20.234
Diğer Borçlar	9	68.576	43.690
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>71.213</b>	<b>99.724</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	71.213	99.724
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		71.213	99.724
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.352.391</b>	<b>4.500.320</b>
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Geçmiş Yıllar Zararı		(2.499.680)	(3.060.412)
Net Dönem Karı		852.071	560.732
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>5.522.818</b>	<b>4.675.500</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER**  
**KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)**

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	18	2.382.307	732.471	1.765.900	639.598
Satışların Maliyeti	18	(1.072)	(6)	(598)	(20)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>2.381.235</b>	<b>732.465</b>	1.765.302	639.578
Genel Yönetim Giderleri	19	(1.535.440)	(490.803)	(1.354.729)	(451.394)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	30.573	10.378	2.098	1.199
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(23.719)	4.140	(8.085)	4.561
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>852.649</b>	<b>256.180</b>	404.586	193.944
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri	22	(578)	160	(164)	(57)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>852.071</b>	<b>256.340</b>	404.422	193.887
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri</b>		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>852.071</b>	<b>256.340</b>	404.422	193.887
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>852.071</b>	<b>256.340</b>	404.422	193.887
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
<b>Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları /(Kayıpları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>852.071</b>	<b>256.340</b>	404.422	193.887

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam
			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları/ Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	-	-	<b>(3.192.972)</b>	<b>132.560</b>	<b>3.939.588</b>
Transferler		-	-	-	132.560	(132.560)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	404.422	404.422
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	-	-	<b>(3.060.412)</b>	<b>404.422</b>	<b>3.344.010</b>
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	-	-	<b>(3.060.412)</b>	<b>560.732</b>	<b>4.500.320</b>
Transferler		-	-	-	560.732	(560.732)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	852.071	852.071
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	-	-	<b>(2.499.680)</b>	<b>852.071</b>	<b>5.352.391</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)**

	<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01-30.09.2019</b>	<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01-30.09.2018</b>
	<i>Dipnotlar</i>	
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(70.326)</b>	<b>(1.329.026)</b>
Dönem Karı/(Zararı)	852.071	404.422
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(830.530)</b>	<b>(405.210)</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	11.543
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	20	(28.511)
Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(75.125)	(122.841)
Gerçeğe uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(137.359)	23.214
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(601.078)	(332.911)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	-	(2.230)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(169.263)</b>	<b>(1.451.080)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5.142	40.755
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(61.077)	(31.939)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	18.843	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(368)	(48.363)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	24.886	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(159.625)	(11.803)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5.527	(1.387.099)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	(2.591)	(12.630)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(147.722)</b>	<b>(1.451.867)</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(813)	-
Alınan Temettü	3.084	-
Alınan Faiz	75.125	122.841
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-</b>	<b>(44.718)</b>
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	-
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi sonucu elde edilen nakit çıkışları	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	(44.718)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sermaye Girişi	-	-
Alınan faizler	-	-
Ödenen Temettüleri	-	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>	<b>(70.326)</b>	<b>(1.373.744)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (D)</b>	<b>(9.915)</b>	<b>7.492</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>(80.241)</b>	<b>(1.366.252)</b>

<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>108.759</b>	1.512.272
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>28.518</b>	146.020

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**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, Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak 1U/B29, Sarıyer, 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 15.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2019 tarihi 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 2019 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 6'dir (31 Aralık 2018:7).

Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 28.10.2019 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.

Şirket, 30.09.2019 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fon sayısı 3 olup, bunların dışında kalan Atlas Portföy Birinci Değişken Fon 28.01.2019 tarihi itibarıyla tasfiye edilmiştir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 28.10.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)**

**2.1.1.Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (Devamı)**

**Netleştirme/Mahsup**

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

**İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**2.1.2. Geçerli ve raporlama para birimi**

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

**2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

**TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş**

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. 30 Eylül 2019 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2019 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. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler(Devamı)**

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

<b>Finansal varlıklar</b>	<b>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</b>	<b>TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma</b>
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

  

<b>Finansal varlıklar</b>	<b>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</b>	<b>TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma</b>
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanısıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

**2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.1. Hasılat**

*Hizmet Gelirleri*

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

*Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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.

**2.4.2. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar**

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabii tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 5

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

**2.4.3. Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanır.

**2.4.4. Varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerh dışındaki kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.4. Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)**

Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

**2.4.5. Finansal araçlar**

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)**

Finansal varlıklar (Devamı)

*Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

*Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsil, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)**

*İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

*Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

*Nakit ve nakit benzerleri*

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda “satış gelirleri” hesabı içerisine sınıflandırılır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)**

Finansal varlıklar (Devamı)

*Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) İşlemleri*

VIOP’ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler

/ (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

*Ticari Alacaklar/Borçlar*

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket’in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Takas Bank Para Piyasası’na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket’in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

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

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

*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, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)**

*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.

**2.4.6. Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

**2.4.7. Pay başına kazanç**

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

**2.4.8. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

**2.4.9. Çalışanlara sağlanan faydalar**

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket’in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.10. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

**2.4.11. Nakit akım tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**2.4.12. Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

**2.4.13. Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

**2.4.14. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2019 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

**2.4.15. İlişkili taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**2.4.15. İlişkili taraflar (Devamı)**

faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu

kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

**2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır:

**1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçları'nı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)**

#### **1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)**

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar(Devamı)**

uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

##### **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı 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 uygulanmaya başlanmıştır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; 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 uygulanmaya başlanmıştır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)**

**1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler- 2015–2017 Dönemi**

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

***UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müsterek Anlaşmalar***

UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

***UMS 12 Gelir Vergileri***

Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

***UMS 23 Borçlanma Maliyetleri***

Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı Şirketlerin bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**3. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR**

Şirket’in iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Şirket’in 30.09.2019 tarihi itibarıyla mevcut olan finansal varlıklarının 4.908.355 TL tutarındaki kısmını, şirketin kendi kurduğu Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu oluşturmaktadır. Şirket, kurucusu olduğu ve yönettiği fonlardan 30.09.2019 tarihi itibarıyla 846.711 TL, ilişkili kişilerden ise 306.523 TL portföy yönetim komisyonu 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.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	3.746	6.697
Bankalar	24.772	102.062
-Vadeli Mevduat	-	43.477
-Vadesiz Mevduat	24.772	58.585
-Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>28.518</b>	<b>108.759</b>

Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesabına ait herhangi bir bakiyesi bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.) Yukarıdaki tabloda görülen 2018 yılına ait vadeli mevduat tutarı günlük repo işlemlerine ait bakiyedir.

Şirket'in 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda, nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülmeden gösterilmektedir.

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

<b><u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u></b>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	42.127	122.870
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonolar	256.914	729.669
Yatırım Fonları	4.908.355	3.462.316
<b>Toplam</b>	<b>5.207.396</b>	<b>4.314.855</b>

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

**Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar**

	<u>30.09.2019</u>			<u>31.12.2018</u>		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	47.654	42.127	42.127	123.686	122.870	122.870
Yatırım Fonları	3.767.870	4.908.355	4.908.355	2.915.665	3.462.316	3.462.316
<b>Toplam</b>	<b>3.815.524</b>	<b>4.950.482</b>	<b>4.950.482</b>	<b>3.039.351</b>	<b>3.585.186</b>	<b>3.585.186</b>

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**a) Ticari Alacaklar**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

**Uzun Vadeli Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

**b) Ticari Borçlar**

<b><u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u></b>	<b><u>30.09.2019</u></b>	<b><u>31.12.2018</u></b>
Ticari Borçlar	11.164	11.532
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	11.164	11.532
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11.164</b>	<b>11.532</b>

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**a) Diğer Alacaklar**

<b><u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u></b>	<b><u>30.09.2019</u></b>	<b><u>31.12.2018</u></b>
Verilen Teminatlar	22.377	17.396
Tahsil Edilecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-	-
Personelden Alacaklar	400	-
Devreden Kdv	1.590	1.590
Peşin Ödenen Vergiler	7.950	7.950
Sehven Alınan Hesap İşletim Ücreti	-	240
<b>Toplam</b>	<b>32.317</b>	<b>27.176</b>

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	32.470	31.696
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar (Ödenecek Hizmet Giderleri Komisyonaları)	36.106	11.994
<b>Toplam</b>	<b>68.576</b>	<b>43.690</b>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	58.997	-
<b>Toplam</b>	<b>58.997</b>	<b>-</b>

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	8.188	6.108
<b>Toplam</b>	<b>8.188</b>	<b>6.108</b>

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

**01.01.-30.09.2019**

Maliyet Bedeli	Tesis, Makine ve Cihazlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	<b>253.876</b>	<b>88.222</b>	<b>342.098</b>
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	<b>253.876</b>	<b>88.222</b>	<b>342.098</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

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

**Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü**

<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	(233.497)	(50.666)	(284.164)
Dönem Gideri	-	(4.013)	(7.442)	(11.455)
Çıkışlar	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	<b>(237.511)</b>	<b>(58.108)</b>	<b>(295.619)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	-	<b>16.365</b>	<b>30.114</b>	<b>46.479</b>

01.01.-31.12.2018

Maliyet Bedeli	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	-	248.098	49.282	297.380
Alımlar	-	5.778	38.940	44.718
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	<b>253.876</b>	<b>88.222</b>	<b>342.098</b>

**Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü**

<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	(226.607)	(40.744)	(267.350)
Dönem Gideri	-	(6.891)	(9.922)	(16.813)
Çıkışlar	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	<b>(233.497)</b>	<b>(50.666)</b>	<b>(284.164)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>		<b>20.378</b>	<b>37.557</b>	<b>57.934</b>

30.09.2019 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 11.455 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

30.06.2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 167.750 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır.

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen finansman maliyeti bulunmamaktadır. Şirketin 30.09.2019 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 46.479 TL'dir. (31.12.2018: 57.934 TL'dir.)



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

**Haklar**

<u>30.09.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
<b>Açılış Bakiyesi</b>	<b>80.100</b>	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	-	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>80.100</b>	Kapanış Bakiyesi	80.100
<b><u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u></b>		<b><u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u></b>	
<b>Açılış Bakiyesi</b>	<b>(79.038)</b>	Açılış Bakiyesi	(78.920)
Dönem Gideri	(88)	Dönem Gideri	(118)
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(79.127)</b>	Kapanış Bakiyesi	(79.038)
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b>973</b>	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.062

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>Ekonomik Ömrü</u></b>
Haklar	3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.09.2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 88 TL, net toplamı ise 973 TL'dir. (31.12.2018: 118 / 1.062 TL'dir)

**13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR**

<b><u>Diğer Dönen Varlıklar</u></b>	<b><u>30.09.2019</u></b>	<b><u>31.12.2018</u></b>
Gelir Tahakkukları	137.359	156.203
<b>Toplam</b>	<b>137.359</b>	<b>156.203</b>

30.06.2019 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 137.359 TL'dir. (31.12.2018: 156.203 TL'dir.)

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**Diğer Duran Varlıklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

**14. KİRALAMA İŞLEMLERİ**

**Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)**

**Kiralama sözleşmeleri**

Şirketin kiracı durumunda olduğu iki adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- i) Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama süresi beş (5) yıldır.
- ii) Bir adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 31.12.2020'dir.

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

<b>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</b>	<b><u>30.09.2019</u></b>	<b><u>31.12.2018</u></b>
Asgari kira ödemeleri	30.937	35.000
Araç Kira Ödemeleri	41.936	49.205
<b>Toplam</b>	<b>72.873</b>	<b>84.205</b>

**15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 5.527 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2018: 817 TL). Yatırım fonlarına ise 1.140.484 TL değer artışı karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2018: 546.652 TL)

**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

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.

2019 yılı ilk altı ay süresince yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret vb. ödemeler toplamı 923.216 TL'dir.

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</b>	<b><u>30.09.2019</u></b>	<b><u>31.12.2018</u></b>
<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>		

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

Kıdem Tazminatı Karşılığı	71.213	99.724
<b>Toplam</b>	<b>71.213</b>	<b>99.724</b>

**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19.474	20.234
<b>Toplam</b>	<b>19.474</b>	<b>20.234</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 71.213 TL karşılık ayırmıştır. (31.12.2018: 99.724 TL).

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 6.379,86 TL' dir. (31.12.2018: 5.434,42 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.

30.09.2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %8 (31.12.2018: %6) net iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

**17. SERMAYE, YEDEKLER**

**a) Sermaye:**

<b>Ortaklar</b>	<b>30.09.2019</b>		<b>31.12.2018</b>	
	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

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,29%	20.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>

Şirketin sermayesi 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**

<b>Satış Gelirleri (net)</b>	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Yatırım Fonları Dağıtım Komisyonu	112	16	-	-
Portföy Yönetimi Yönetim Komisyon Gelirleri	538.890	158.934	523.372	201.953
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	105.256	6.066	51.300	-
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	62.054	21.563	46.708	17.687
Yatırım Fonları Komisyon Gelirleri	784.657	255.688	658.102	239.167
Temettü Gelirleri	3.084	-	737	23
Faiz Gelirleri	75.125	20.822	122.841	46.125
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	616.269	195.262	359.555	131.359
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	196.860	74.120	3.284	3.284
<b>Toplam</b>	<b>2.382.307</b>	<b>732.471</b>	<b>1.765.900</b>	<b>639.598</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	(1.072)	(6)	(598)	(20)
<b>Toplam</b>	<b>(1.072)</b>	<b>(6)</b>	<b>(598)</b>	<b>(20)</b>
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>	<b>2.381.235</b>	<b>732.465</b>	<b>1.765.302</b>	<b>639.578</b>

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Personel ücret ve giderleri	(923.216)	(322.575)	(720.155)	(251.693)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(46.770)	(15.349)	(36.147)	(11.993)
Kira giderleri	(30.938)	(10.313)	(25.313)	(8.438)
Amortisman ve itfa giderleri	(11.543)	(3.848)	(12.698)	(4.233)
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	(55.189)	(19.178)	(46.668)	(16.759)
Vergi resim ve harçlar	(65.167)	(20.193)	(56.874)	(17.921)
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	(47.200)	(17.200)	(79.918)	(19.286)
Tamir bakım ve onarım giderleri	(16.974)	(5.464)	(21.891)	(10.419)
Aidat ve ödenti giderleri	(36.605)	(16.167)	(31.653)	(7.359)
Temsil ağırlama giderleri	(14.916)	(4.100)	(24.247)	(6.363)
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	(168.267)	(56.823)	(119.156)	(44.934)
Haberleşme giderleri	(3.682)	(1.144)	(25.829)	(1.273)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(103.772)	(33.830)	(100.759)	(33.854)
Personel Kıdem Taz. Gider Karşılığı	28.511	47.188	(16.860)	(8.918)
Diğer yönetim giderleri	(39.712)	(11.807)	(36.561)	(7.951)
<b>Toplam</b>	<b>(1.535.440)</b>	<b>(490.803)</b>	<b>(1.354.729)</b>	<b>(451.394)</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

**20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

<b>Amortisman Gideri</b>	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Genel Yönetim Gideri	(11.543)	(3.848)	(12.698)	(4.233)
<b>Toplam</b>	<b>(11.543)</b>	<b>(3.848)</b>	<b>(12.698)</b>	<b>(4.233)</b>

**Personel Giderleri**

	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Maaş ve Ücretler	(751.144)	(265.674)	(602.042)	(212.282)
Sosyal Güvenlik Giderleri	(118.423)	(40.357)	(76.540)	(26.010)
Diğer Sosyal Yardımlar	(53.649)	(16.544)	(41.573)	(13.401)
<b>Toplam</b>	<b>(923.216)</b>	<b>(322.575)</b>	<b>(720.155)</b>	<b>(251.693)</b>

**21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	30.573	10.378	2.098	1.199
<b>Toplam</b>	<b>30.573</b>	<b>10.378</b>	<b>2.098</b>	<b>1.199</b>

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>01.01- 30.09.2019</b>	<b>01.07- 30.09.2019</b>	<b>01.01- 30.09.2018</b>	<b>01.07- 30.09.2018</b>
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	-	-	-	-
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	(1.927)	(168)	(295)	(168)
Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar	(21.792)	4.307	(7.708)	4.812

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	-	-	(82)	(82)
<b>Toplam</b>	<b>(23.719)</b>	<b>4.140</b>	<b>(8.085)</b>	<b>4.561</b>

## **22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

### **Finansman Gelirleri**

Bulunmamaktadır. (30.09.2018: Bulunmamaktadır.)

### **Finansman Giderleri**

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>
Diğer Banka Masrafları	(578)	160	(164)	(57)
Teminat Mektubu Komisyonları	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(578)</b>	<b>160</b>	<b>(164)</b>	<b>(57)</b>

## **23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

### **Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar**

<b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	2.591	3.403
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>2.591</b>	<b>3.403</b>

### **Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 22 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 zamanaşımı 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

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

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 düşebilmektedir. 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.

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

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 %22'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 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 2.464 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.

01.01-

01.07-

01.01-

01.07-

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı )	852.071	256.340	404.422	193.887
<b>Toplam</b>	<b>852.071</b>	<b>256.340</b>	<b>404.422</b>	<b>193.887</b>
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay				
Başına Düşen Kar / (Zarar)	<b>%12,17</b>	<b>%3,66</b>	<b>%5,78</b>	<b>%2,77</b>

**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.

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

**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 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, sırasıyla 5.273.140 TL ve 3.600.000 TL'dir. (31.12.2018: 4.411.876 TL – 3.000.000 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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirmek üzere, yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönen Varlıklar (A)	5.467.178	4.610.396
Kısa Vadeli Borçlar (B)	99.214	75.455
<b>Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)</b>	<b>55,10</b>	<b>61,10</b>

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

Türk Lirası cinsinden 31 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 2019 tarihi itibarıyla bilançosunda 42.127 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 421 TL azalışa sebep olabilir. (31.12.2018: 1.229 TL.) Şirket, kendisinin yönettiği Fonların katılım paylarından 4.908.355 TL'lik kısmını kendi aktifinde tutmaktadır (31.12.2018: 3.462.316 TL). Buna göre, değişken fonun katılım payı fiyatında yüzde 1(bir)'lik düşüş, Şirket'in özkaynağında 49.084 TL azalışa sebep olacaktır.

***Döviz Kuru Riski***

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

***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 ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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		İlişkideki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
30.09.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkideki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	32.317	24.772	4.950.481	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	32.317	24.772	4.950.481	256.914
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Özel Sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Bu finansal varlıkların 42.127 TL'si Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden, 4.908.355 TL'si muhtelif yatırım fonlarından oluşmaktadır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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 Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2018	Alacaklar		İlişkideki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	27.176	102.062	3.585.186	729.669
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	27.176	102.062	3.585.186	729.669
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 / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Özel sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

(\*\*) Bu finansal varlıklar 122.870 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden ve 3.462.316 TL tutarında Atlas portföy A.Ş. kuruculuğundaki yatırım fonlarından oluşmaktadır.

**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.

	30 Eylül 2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	256.914	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	42.127	-	-
- Yatırım Fonları	4.908.355		
<b>Toplam</b>	<b>5.207.396</b>		

	31 Aralık 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	729.669	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	122.870	-	-
- Yatırım Fonları	3.462.316		
<b>Toplam</b>	<b>4.314.855</b>		

**27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018 Bulunmamaktadır).

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

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)