



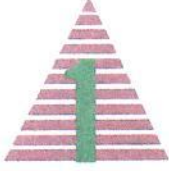
**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE
BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 59/6 06640 Bakanlıklar - ANKARA
Tel: (0.312) 425 59 50 - 417 86 54 Fax : 425 77 27 e-mail: a-1ymm@ada.net.tr web:a1ymm.com

Sayı: 2015/7

İstanbul, 13/08/2015

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



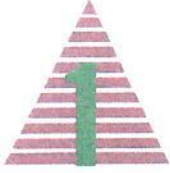
A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

MERKEZ : Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 59/6 06640 Bakanlıklar - ANKARA
Tel: (0.312) 425 59 50 - 417 86 54 Fax : 425 77 27 e-mail: a-1ymm@ada.net.tr web:a1ymm.com

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Ara Dönem Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

İçindekiler	Sayfa
Sınırlı denetim raporu	3
Özet finansal durum tabloları (Bilanço)	4
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-34





A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

MERKEZ : Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 59/6 06640 Bakanlıklar - ANKARA
Tel: (0.312) 425 59 50 - 417 86 54 Fax : 425 77 27 e-mail: a-1ymm@ada.net.tr web:a1ymm.com

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ('Şirket') ekte yer alan 30 Haziran 2015 tarihli finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikaları ile finansal tabloların dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile ara dönem finansal raporlama standartlarına (TMS 34) uygun olarak hazırlanması ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.


Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimine uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi


İbrahim Tutar, YMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul, 13 Ağustos 2015



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnotlar	30.06.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		3.712.426	1.879.103
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.659.101	397.794
Finansal Yatırımlar	7	874.564	1.333.177
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	97.676	92.317
Peşin Ödenmiş Giderler	10	28.812	2.159
Diğer Dönen Varlıklar		29.337	37.009
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	22.934	16.648
DURAN VARLIKLAR			
		219.905	285.426
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	131.749	233.844
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	20.292	33.517
Peşin Ödenmiş Giderler	10	285	18.065
Diğer Duran Varlıklar	13	67.579	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR			
		3.932.331	2.164.529
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		39.967	98.844
Diğer Borçlar	9	16.864	50.035
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	8.413	15.275
Ticari Borçlar	8	14.690	33.534
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		14.690	33.534
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		8.126	19.367
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	8.126	19.367
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR			
		3.884.238	2.046.318
Ödenmiş Sermaye	19	5.000.000	5.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		2.000.000	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları		-2.953.682	-1.558.450
Net Dönem Karı		-162.080	-1.395.232
TOPLAM KAYNAKLAR			
		3.932.331	2.164.529

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



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

	Dipnotlar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	802.694	256.101	496.299	293.715
Satışların Maliyeti	20	-7.233	-5.095	-16.510	-12.518
BRÜT KAR		795.461	251.007	479.789	281.198
Genel Yönetim Giderleri	21	-932.083	-376.344	-1.046.687	-540.105
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	1.051	1.051	14.626	11.405
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	-23.724	-761	-42.345	-29.914
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-159.295	-125.046	-594.617	-277.416
Finansman Gelirleri		0	0	0	0
Finansman Giderleri		-2.784	-1.409	-4.128	-1.217
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		-162.080	-126.456	-598.745	-278.634
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-162.080	-126.456	-598.745	-278.634
DÖNEM KARI		-162.080	-126.456	-598.745	-278.634
Diğer Kapsamlı Gelir					
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-162.080	-126.456	-598.745	-278.634

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAGIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000	-	-	-1.558.450	-	441.550
Transferler		-	-	-	-	-	-
Sermaye		3.000.000	-	-	-	-	3.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-598.745	-598.745
Temettüler		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	-	-	-1.558.450	-598.745	2.842.805
01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	-	-	-1.558.450	-1.395.232	2.046.318
Transferler		-	-	-	-1.395.232	1.395.232	-
Sermaye (Yedekler)		2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-162.080	-162.080
Temettüler		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bakiyele		7.000.000	-	-	-2.953.682	-162.080	3.884.238

Hişik teki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

<i>Dipnotlar</i>	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
	Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2015	Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI	- 206.905	- 804.161
Dönem Karı/(Zararı)	- 162.080	- 598.745
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	21.435	52.889
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	41.130	39.614
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11.241	14.153
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	-
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	-
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	- 25.687	- 878
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	-	-
Finansal varlıklar gelir/(gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler	- 1.599	-
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	- 3.650	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	- 66.260	- 258.305
Diğer alacaklardaki artış) / azalışla ilgili düzeltmeler	- 5.359	- 140.581
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler	- 26.938	- 31.854
Diğer dönen varlıklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	7.672	2.000
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler	- 33.171	- 59.746
Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	-	-
İşletme sermayesinde diğer değişim	14.470	1.181
Vergi Ödemeleri	- 22.934	- 22.943
Performans primleri ödemeleri	-	-
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	464.617	- 1.571.259
Alınan Temettüer	-	30.620
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	458.613	1.600.044
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (alımları)/satımları	6.004	1.835
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI	2.000.000	3.000.000
Sermaye Girişi	7 2.000.000	3.000.000
Alınan faizler	-	-
Ödenen Temettüer	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	2.257.712	624.581
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	3.595	8.888
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)	2.261.307	633.469
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	397.794	57.358
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	2.659.101	690.827

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI 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, Talatpaşa Caddesi, Oto Çıkmaz Sokak, Levent Loft II, No:4, D:13, Gültepe, Kağıthane, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmektedir. Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından, 19.07.2013 tarih ve PYS.PY.53/802 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi verilmiştir.

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

30 Haziran 2015 itibarıyla Şirketin sermayesi 5.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 4.440.000 TL'si (%88,8) Ali Altınbaş'a aittir. Büyük ortak Ali Altınbaş, diğer ortakların rüçhan haklarından feragat etmeleri nedeniyle, Şirketin kayıtlı sermayesini 7.000.000 TL'ye çıkarmak amacıyla, Şirkete 2.000.000 TL sermaye yedeği tevdiinde bulunmuştur. SPK, 29.05.2015 tarih ve 5413 sayılı yazısı ile kayıtlı sermayenin 7.000.000 TL'ye çıkartılmasına izin vermiştir.

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

Şirketin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 13.08.2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloları

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Şirket finansal tablolarını, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

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

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)
Yıllık iyileştirmeler: 2010—2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

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

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler: 2011—2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

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

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

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

Faiz Gelir ve Gideri

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") İşlemleri

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Arazi ve arsalar için



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Maliyet Yönetimi

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarının aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama

Şirketin finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Şirket, kiracı olarak)

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

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal 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.

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

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kantağa bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirketin "satılmaya hazır finansal varlıkları" ve "vadesine kadar elde tutulacak yatırımları" bulunmamaktadır.

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

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

Ticari Borçlar

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

Pay Başına Kazanç

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

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

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

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

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

Koşullu Varlıklar

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

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)
Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

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

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 8.126 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014:)

Nakit Akış Tablosu

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

2.5 Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirketin işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kasa	1.622	-
Bankalar	2.657.479	15.635
-Vadeli Mevduat	1.963.133	
-Vadesiz Mevduat	584.778	15.635
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	109.569	382.159
Toplam	2.659.101	397.794

Vadeli Mevduat Detayları

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz oranı(%)</u>	<u>Vade</u>	<u>Döviz Bakiyesi</u>	<u>Tutar</u>
TL	8,00	Günlük	-	1.505.178
TL	11,70	35 Gün	-	457.955
Toplam				1.963.133

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	874.564	1.308.649
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonolar	-	24.528
Toplam	874.564	1.333.177



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

Toplam	97.676	92.317
---------------	---------------	---------------

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	14.515	39.889
Telefon ve Data Giderleri	-	5.193
Diğer Borçlar	1.752	4.721
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	596	232
Toplam	16.864	50.035

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	28.812	2.159
Gelecek Yıllara Ait Giderler	285	18.065
Toplam	29.097	20.224

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-30.06.2015</u>			<u>Toplam</u>
	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	
Açılış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181
Alımlar	-	0	0	0
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	-99.476	-15.444	-114.920
Dönem Gideri	-	-25.308	-3.861	-29.169
Çıkışlar	-	656	-	656
Kapanış Bakiyesi	-	-124.127	-19.305	-143.432
Maddi Duran Varlıklar, net	-	112.444	19.305	131.749

01.01.-31.12.2014

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

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

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

30.06.2015 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 29.169 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

30.06.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 130.000 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömrü

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)

Finansal Duran Varlıklar

30.06.2015		
Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	73.583	73.583
Alımlar	-	-
Çıkışlar	73.583	73.583
Kapanış Bakiyesi	-	-

31.12.2014		
Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	72.235	72.235
Değerleme Farkı	1.348	1.348
Kapanış Bakiyesi	73.583	73.583

Şirketin 30.06.2015 itibarıyla maddi duran varlıklarının net toplamı 131.749 TL'dir. (31.12.2014: 233.844 TL'dir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

30.06.2015		31.12.2014	
Maliyet Bedeli	Haklar	Maliyet Bedeli	Haklar
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	80.100	Alımlar	0
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	80.100	Kapanış Bakiyesi	80.100

Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları		Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları	
Açılış Bakiyesi	-	Açılış Bakiyesi	-22.542
	46.583		-22.542
Dönem Gideri	-	Dönem Gideri	-24.040
	11.961		-24.040
Çıkışlar	-1.263	Çıkışlar	-
	-		-
Kapanış Bakiyesi	59.807	Kapanış Bakiyesi	-46.583
	59.807		-46.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	20.292	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	33.517



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömrü

Haklar 3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.06.2015 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 11.961 TL, net toplamı ise 20.292 TL'dir. (31.12.2014: 33.517 TL'dir)

13. DİĞER DURAN VARLIKLAR

Diğer Duran Varlıklar

Verilen Teminatlar

Toplam

30.06.2015

31.12.2014

67.579

67.579

-

-

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar(Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu dört adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- Yedekleme merkezi kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- Üç adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 05.08.2015, 25.08.2015 ve 28.08.2016'dır.

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

İşyeri kira ödemeleri

Araç Kira Ödemeleri

Toplam

30.06.2015

53.400

57.306

110.706

31.12.2014

98.490

116.386

214.876

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 8.687,00 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır.

16. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirketin özelliği bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirketin ilgili kurumlara teminat olarak verdiği menkul kıymetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	73.583
Toplam	-	73.583

Şirketin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla devam eden lehte veya aleyhte davası bulunmamaktadır.

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Bulunmamaktadır.(31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

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

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	8.413	15.275
Toplam	8.413	15.275

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirketin, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirketin yükümlülüklerini, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.126	19.367

Şirket, TMS 19 çerçevesinde, çalışanlar için 8.126 TL kıdem tazminatı karşılığı ayırmıştır.

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

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	6	6
Emeklilik olasılığı (%)	0%	0%



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)
19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 30 Haziran 2015 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

a) Sermaye:

Ortaklar	30.06.2015		31.12.2014	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	88,80%	4.440.000	83,20%	4.160.000
Oskay Emre Kocagöz	-	-	5,20%	260.000
Serdar Altınbaş	3,60%	180.000	3,60%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	3,60%	180.000	3,60%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	3,60%	180.000	3,60%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,40%	20.000	0,40%	20.000
Aysun Elçi	-	-	0,40%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	5.000.000	100	5.000.000

Şirketin sermayesi 5.000.000 TL olup, her biri bir (1) TL nominal değerde 5.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Şirket 7.5.2015 tarih ve 2015/25 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 1.6.2015 tarih ve 2015/28 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'nda belirttiği üzere, kayıtlı sermaye tavanı içinde, Şirket'in sermayesinin 5.000.000 TL'den, tamamı ödenmiş beheri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerde nama yazılı 7.000.000 paya bölünmüş 7.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırımı yapılan 2.000.000 TL sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak nakden ve tamamen taahhüt edilmiş olup, taahhüt edilen sermayenin tamamı Şirket ortaklarından Ali Altınbaş tarafından nakden ödenmiştir. Ödenen bu 2.000.000 TL'lik tutar 30.06.2015 tarihi itibarıyla sermaye yedekleri hesabında yer almaktadır.

20. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01-	01.04-	01.01-	01.04-
	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2014
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	228.447	108.625	142.161	73.717
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	247.522	99.827	153.000	48.977
Temettü Gelirleri	11.804	938	30.620	30.620
Faiz Gelirleri	41.907	26.234	64.213	40.852
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	20.766	10.677	28.484	28.177
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	252.247	9.800	77.820	71.371
Toplam	802.694	256.101	496.299	293.715
Satışların Maliyeti (-)	01.01-	01.04-	01.01-	01.04-
	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2014
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	-7.233	-5.095	-16.510	-12.518
Toplam	-7.233	-5.095	-16.510	-12.518
BRÜT KAR / ZARAR	795.461	251.007	479.789	281.198



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2014</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2014</u>
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve giderleri	-507.514	-169.352	-639.677	-327.855
Danışmanlık ve denetim giderleri	-64.896	-25.679	-49.348	-25.140
Kira giderleri	-53.400	-26.700	-49.215	-24.638
Amortisman ve itfa giderleri	-41.130	-21.015	-39.614	-17.574
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	-65.798	-33.958	-72.519	-35.995
Vergi resim ve harçlar	-48.606	-23.426	-34.747	-20.385
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	-58.937	-25.280	-39.494	-17.435
Tamir bakım ve onarım giderleri	-21.508	-11.738	-24.859	-16.009
Aidat ve ödenti giderleri	-14.046	-6.040	-15.238	-7.620
Temsil ağırlama giderleri	-8.703	-4.480	-9.048	-4.462
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	-6.814	-1.557	-16.494	-8.846
Haberleşme giderleri	-23.704	-13.919	-8.822	-4.771
Diğer yönetim giderleri	-28.268	-11.832	-33.460	-15.222
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	11.241	-1.369	-14.153	-14.153
Toplam	-932.083	-376.344	-1.046.687	-540.105

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2014</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2014</u>
Genel Yönetim Gideri	-41.130	-21.015	-39.614	-17.574
Toplam	-41.130	-21.015	79.147	-17.574
<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2014</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2014</u>
Maaş ve Ücretler	-431.294	-137.368	-538.571	-279.707
Sosyal Güvenlik Giderleri	-36.764	-12.783	-55.056	-26.855
Personel Gideri Kurum Karşılıkları	-15.063	-10.157	-3.155	-2.975
Diğer Sosyal Yardımlar	-24.392	-9.044	-42.895	-18.318
Toplam	-507.514	-169.352	-639.677	-327.855

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2014</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2014</u>
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	1.051	1.051	14.626	11.405
Toplam	1.051	1.051	14.626	11.405



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER(Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015	01.01- 30.06.2014	01.04- 30.06.2014
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	1.500	0	-41.048	-40.573
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	-13.302	-761	-10.258	-5.549
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	-11.923	0	8.961	16.208
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	0	0	-0,20	0
Toplam	-23.724	-761	-42.345	-29.914

Şirket, ayrıca türev piyasa işlemleri için teminat olarak tuttuğu kıymetlerin değerlendirme farkı olarak 1.500 TL değerlendirme gideri kaydetmiştir.

24. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30.06.2015	31.12.2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	22.934	16.648
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	22.934	16.648

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

Ertilenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

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

Ertilenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. Ertilenmiş 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 22.934 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

25. 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.

	01.01-30.06.2015	01.01-31.12.2014
Net Dönem Karı / (Zararı)	-162.080	-1.395.232
Toplam	-162.080	-1.395.232
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	5.000.000	5.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	-0,03	-0,28

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2015 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde huzur hakkı bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar	01.01-30.06.2015	01.01-31.12.2014
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	285.000	402.000
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	285.000	402.000



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)
25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Kişilere Verilen Portföy Yönetimi Hizmeti Gelirleri	01.01-30.06.2015	01.01-31.12.2014
Ortaklardan Alınan Portföy Yönetimi Komisyon Geliri	257.640	352.304
Yönetici ve Diğer Çalışanlardan Alınan Komisyon Geliri	-	-
Diğer İlişkili Kişilerden Alınan Komisyon Geliri	-	-
Toplam	257.640	352.304

26. 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari özsermaye, sırasıyla 3.635.785 TL ve 2.000.000 TL'dir.

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

	30.06. 2015	30.06.2014
Dönen Varlıklar (A)	3.712.426	2.633.298
Kısa Vadeli Borçlar (B)	39.967	76.412
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	92,89	34,46

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

Faiz Oranı Riski

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

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bilançosunda 874.564 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 8.745,64 TL azalışa sebep olabilir.

Döviz Kuru Riski

Döviz kuru riski yoktur.

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.



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

Raporlama tarihi itibarıyla Finansal araç türleri bakımından maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

	Alacaklar					Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	
30.06.2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	10.558	2.657.479	87.119
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ve ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	10.558	2.657.479	87.119
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş ve ya 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)	-	-	-	-	-	874.564
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	865.878
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	8.687
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'ye vadedeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 865.878 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören multiçif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

26. FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

	Alacaklar					Diğer (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	
31.12.2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	10.702	397.794	155.198
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ve ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	10.702	397.794	155.198
B. K. oşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş ve ya 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 geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve vadeeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

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



