



**A-1**

**YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE  
BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 59/6 06640 Bakanlıklar - ANKARA

Tel : 0312 417 86 54 - 425 59 50 • Fax: 0312 425 77 27 • e-mail:a-1ymm@ada.net.tr web:a1ymm.com  
Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - Merkez Sicil No:111097

Sayı: 2016/5

12/08/2016

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**



A-1

# YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

MERKEZ : Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 59/6 06640 Bakanlıklar - ANKARA

Tel : 0312 417 86 54 - 425 59 50 • Fax: 0312 425 77 27 • e-mail:a-1ymm@ada.net.tr web:a1ymm.com

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - Merkez Sicil No:111097

## Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu ile İlgili Açıklayıcı Notlar

### İçindekiler

	Sayfa
Sınırlı Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynak Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	6-36





A-1

# YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

MERKEZ : Meşrutiyet Caddesi Konur Sokak No: 59/6 06640 Bakanlıklar - ANKARA

Tel : 0312 417 86 54 - 425 59 50 • Fax: 0312 425 77 27 • e-mail:a-1ymm@ada.net.tr web:a1ymm.com

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - Merkez Sicil No:111097

## 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 2016 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 2016 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 Futar YMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2016



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

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 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	30.06.2016	31.12.2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri		3.903.662	4.070.997
Finansal Yatırımlar	6	1.264.653	3.113.541
Ticari Alacaklar	7	2.290.860	734.657
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	9	22.181	31.164
Diğer Dönen Varlıklar	10	36.237	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	261.604	167.641
	23	28.127	23.993
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>79.812</b>	<b>112.580</b>
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	73.411	102.580
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	6.401	8.142
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	1.858
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.983.474</b>	<b>4.183.576</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Ticari Borçlar	8	63.725	39.798
-İlişkili taraflara ticari borçlar		28.369	8.289
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		28.369	8.289
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	14.505	10.455
Diğer Borçlar	9	14.505	10.455
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>37.250</b>	<b>10.562</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		37.250	10.562
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	37.250	10.562
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>3.882.500</b>	<b>4.133.217</b>
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları		-	-
Net Dönem Karı		-2.866.783	-2.953.682
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>-250.717</b>	<b>86.899</b>
		<b>3.983.474</b>	<b>4.183.576</b>

İlişteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



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

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 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 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
<b>Hasılat</b>					
-Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri	18	577.872	414.389	802.694	256.101
-Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		183.771	90.161	228.361	108.539
-Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		40.545	37.587	247.522	99.827
-Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu Gelirleri		8.425	5.155	86	86
-Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		60.798	38.287	-	-
<b>Satışların Maliyeti</b>					
-Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	18	284.334	243.199	326.724	47.649
		-177	-62	-7.233	-5.095
		-177	-62	-7.233	-5.095
<b>BRÜT KAR</b>		<b>577.695</b>	<b>414.327</b>	<b>795.461</b>	<b>251.007</b>
Genel Yönetim Giderleri	19	-893.343	-461.389	-932.083	-376.344
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	83.916	35.612	1.051	1.051
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-17.583	-3.539	-23.724	-760
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>-249.315</b>	<b>-14.989</b>	<b>-159.295</b>	<b>-125.047</b>
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri	22	-1.402	-822	-2.784	-1.409
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>-250.717</b>	<b>-15.811</b>	<b>-162.080</b>	<b>-126.456</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>-250.717</b>	<b>-15.811</b>	<b>-162.080</b>	<b>-126.456</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>-250.717</b>	<b>-15.811</b>	<b>-162.080</b>	<b>-126.456</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
-Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>-250.717</b>	<b>-15.811</b>	<b>-162.080</b>	<b>-126.456</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>-250.717</b>	<b>-15.811</b>	<b>-162.080</b>	<b>-126.456</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 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 Kar/Zararı	Toplam
<b>1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>							
Transferler		5.000.000	-	-	-1.558.450	-	2.046.318
Sermaye		-	-	-	-1.395.232	-	-
Toplam kapsamlı gelir		2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Temettüleri		-	-	-	-	-	-162.080
		-	-	-	-	-	-
<b>30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>							
		7.000.000	-	-	-2.953.682	-	3.884.238
<b>01 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>							
Transferler		7.000.000	-	-	-2.953.682	-	4.046.318
Sermaye (Yedekler)		-	-	-	86.899	-	86.899
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Temettüleri		-	-	-	-	-250.717	-250.717
		-	-	-	-	-	-
<b>30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>							
		7.000.000	-	-	-2.866.783	-250.717	3.882.500

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ  
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-1.891.016</b>	<b>251.708</b>
Dönem Karı/(Zararı)		
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	-250.717	-162.080
	-250.717	-162.080
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>-41.446</b>	<b>21.435</b>
A mortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	19	41.130
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	11.241
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	-
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	-	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	-	-25.687
Finansal varlıklar gelir/(gider) ile ilgili düzeltmeler	-	-
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	-99.043	-1.599
	-	-3.650
		-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>1.598.853</b>	<b>392.353</b>
Diğer alacaklardaki artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler	-	-5.359
Diğer dönen varlıklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	-36.237	-26.938
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler	-	7.672
Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	-2.815	-33.171
İşletme sermayesinde diğer değişim	-	-
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	-3.598	14.470
Vergi Ödemeleri	-1.556.203	458.613
Performans primleri ödemeleri	-	-22.934
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	-	-
	-	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-35.850</b>	<b>6.004</b>
Alınan Temettüler		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (alımları)/satımları	-	-
Diğer Nakit Girişleri	-	6.004
	-35.850	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI</b>	<b>-</b>	<b>2.000.000</b>
Sermaye Girişi		
Alınan faizler	-	2.000.000
Ödenen Temettüler	-	-
	-	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>	<b>-1.926.866</b>	<b>2.257.712</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	<b>77.978</b>	<b>3.595</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>-1.848.888</b>	<b>2.261.307</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3.113.541</b>	<b>397.794</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.264.653</b>	<b>2.659.101</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK 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, Talatpaşa Caddesi, Oto Çıkamaz 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 PYŞ.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 2016 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 7'dir (30 Haziran 2015: 5).

Şirketin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 12 Ağustos 2016 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, 30.6.2016 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve halka arz ettiği fon sayısını dörde çıkarmıştır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

**Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen Hesap Planına uygun olarak tutmaktadır.





**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

ve hazırlamaktadır. İlişkitedeki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") uygulanmaktadır.

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

Finansal tabloların TFRS' ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, 12 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloları**

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

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

**Netleştirme / Mahsup**

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

**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama” ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

**Konsolidasyon Esasları**

Şirket 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi bulunmamaktadır.

**Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasında uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıtı değeri ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

**Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirketin cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

**Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarın finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

**Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

**Gelir Kaydedilmesi**

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içerir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

***Maddi Duran Varlıklar***

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda maliyet değerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

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

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

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

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

***Maddi Olmayan Duran Varlıklar***

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

***Varlıklarda Değer Düşüklüğü***

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

***Kiralama İşlemleri***

*Finansal Kiralama*

Şirketin dönem sonları itibarıyla finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

*Operasyonel Kiralama*

*-Kiracı Olarak Şirket*

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

Şirketin 30.06.2016 dönemine ilişkin işyeri kira giderleri 58.013 TL'dir. (30.06.2015: 53.400 TL) Şirketin 30.06.2016 dönemine ilişkin araç kira giderleri 33.641 TL'dir. (30.06.2015: 57.306 TL)

***Araştırma Geliştirme Giderleri***

Şirketin dönem sonları itibarıyla araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

***Borçlanma Maliyeti***

Kullanma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirketin cari dönemde aktifleştirildiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (30.06.2015: Bulunmamaktadır)

***Finansal Araçlar***

*(i) Finansal Varlıklar*

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**

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

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 varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

*Etkin faiz yöntemi*

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

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

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

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

*b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

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

*c) Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosunda sınıflandırılmaktadır.

*d) Geri satım ve geri alım anlaşmaları*

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

*e) Krediler ve Alacaklar*

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

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergenin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra, bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilmemesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

*Nakit ve Nakit Benzerleri*

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

*(ii) Finansal Yükümlülükler*

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

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

*(iii) Diğer Finansal Yükümlülükler*

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

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

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

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

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





**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

***Kur Değişiminin Etkileri***

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

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

***Hisse başına kar / (zarar)***

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

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

***Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar***

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

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

***Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar***

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

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

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

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

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

***İlişkili Taraf Açıklamaları***

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

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

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - Şirketi kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi; ya da
  - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirketin bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirketin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirketin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

- 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.

***Devlet Teşvik ve Yardımları***

Şirketin dönem sonları itibarıyla yararlandığı devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

***Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler***

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

***Cari Vergi***

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

***Ertelenmiş Vergi***

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

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

*Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi*

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

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

*Vergi Varlıklarında ve Yükümlülüklerinde Netleştirme*

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

*Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı*

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları gerçekleştirilinceye ilişkin finansal tablolarda karşılık olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

***Nakit Akış Tablosu***

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve üç aydan kısa vadeli likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirketin yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

***Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (VOB) İşlemleri***

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

***Sermaye ve Temettüleri***

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

***Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller***

Şirketin dönem sonları itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Şirketin işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlem bulunmamaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**4. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR**

Şirketin iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kasa	1.551	746
Bankalar	1.263.101	3.112.795
-Vadeli Mevduat	1.000.000	3.042.876
-Vadesiz Mevduat	216.109	4.776
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	46.992	65.143
<b>Toplam</b>	<b>1.264.653</b>	<b>3.113.541</b>

**Vadeli Mevduat Detayları**

<b>Para Birimi</b>	<b>Faiz oranı (%- Yıllık)</b>	<b>Vade (Gün)</b>	<b>Tutar</b>
USD	2,00	31	344.234
<b>Toplam</b>			<b>344.234</b>

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	761.653	734.657
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonolar	1.529.207	-
<b>Toplam</b>	<b>2.290.860</b>	<b>734.657</b>

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**7. FİNANSAL YATIRIMLAR(Devamı)**

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

	30.6.2016			31.12.2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	499.255	761.653	761.653	563.497	734.657	734.657
<b>Toplam</b>	<b>499.255</b>	<b>761.653</b>	<b>761.653</b>	<b>563.497</b>	<b>734.657</b>	<b>734.657</b>

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**a) Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

**b) Ticari Borçlar**

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Ticari Borçlar	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	28.369	8.289
- Satıcılar	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	28.369	8.289
<b>Toplam</b>	<b>28.369</b>	<b>8.289</b>

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Alacaklar**

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Verilen Teminatlar	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Yurtiçi Avanslar	20.591	29.574
Personelden Alacaklar	-	-
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.590</b>	<b>1.590</b>
	<b>22.181</b>	<b>31.164</b>



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)**

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b><u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	21.886	19.274
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar	-	2.882
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-1.035	-1.102
<b>Toplam</b>	<b>20.851</b>	<b>21.054</b>

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

**10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b><u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>		
Gelecek Aylara Ait Giderler	36.237	-
<b>Toplam</b>	<b>36.237</b>	<b>-</b>

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b><u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	1.858
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.858</b>

**Ertelenmiş Gelirler**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

<b>Maliyet Bedeli</b>	<u>01.01.-31.03.2016</u>			<b>Toplam</b>
	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	
<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	236.572	38.609	275.181
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	236.572	38.609	275.181





ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)**

<b>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</b>				
<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	-149.435	-23.166	-172.601
Dönem Gideri	-	-25.308	-3.861	-29.169
Çıkışlar	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	-174.743	-27.027	-201.770
Maddi Duran Varlıklar, net	-	61.828	11.583	73.411

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Tesis, Makine ve Cihazlar</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>		<b>Toplam</b>
		<b>Demirbaşlar</b>	<b>Özel Maliyetler</b>	
<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	236.572	38.609	275.181
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	236.572	38.609	275.181

**Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü**

<b>Açılış Bakiyesi</b>	-	-99.476	-15.444	-114.920
Dönem Gideri	-	-50.616	-7.722	-58.338
Çıkışlar	-	656	-	656
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	-	-149.435	-23.166	-172.601
Maddi Duran Varlıklar, net	-	87.136	15.444	102.580

30.06.2016 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 29.169 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

30.06.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 100.000 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

**Amortisman Uygulanan Varlıklar**

**Ekonomik Ömür**

Makine Tesis ve Cihazlar  
Demirbaşlar  
Özel Maliyetler  
Diğer Maddi Duran Varlıklar

4-5 Yıl

4-5 Yıl

1-6 Yıl

1-3 Yıl



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)**

**Finansal Duran Varlıklar**

<u>30.06.2016</u>			<u>31.12.2015</u>		
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Finansal Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Finansal Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	0	0	Açılış Bakiyesi	73.583	73.583
Alımlar	-	-	Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-	Çıkışlar	73.583	73.583
Kapanış Bakiyesi	0	0	Kapanış Bakiyesi	0	0

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 30.06.2016 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 73.411 TL'dir. (31.12.2015: 102.580 TL'dir)

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

**Haklar**

<u>30.06.2016</u>		<u>31.12.2015</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	-	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	80.100	Kapanış Bakiyesi	80.100

**Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları**

Açılış Bakiyesi	-71.958
Dönem Gideri	-1.740
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	-73.698
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b>6.401</b>

**Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları**

Açılış Bakiyesi	-
Dönem Gideri	46.583
Çıkışlar	24.112
Kapanış Bakiyesi	-1.263
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b>8.142</b>



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(Devamı)**

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar

**Ekonomik Ömrü**

3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.06.2016 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 1.740 TL, net toplamı ise 6.401 TL'dir. (31.12.2015: 8.142 TL'dir.)

**13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR**

**Diğer Dönen Varlıklar**

	<b><u>30.6.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Gelir Tahakkukları	261.604	167.641
<b>Toplam</b>	<b><u>261.604</u></b>	<b><u>167.641</u></b>

30.06.2016 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 261.604 TL'dir. (31.12.2015: 167.641 TL'dir.)

**Diğer Duran Varlıklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

**14. KİRALAMA İŞLEMLERİ**

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

**Kiralama sözleşmeleri**

Şirketin kiracı durumunda olduğu dört adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- Yedekleme merkezi kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.
- İki adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 26.08.2016 ve 31.12.2017'dir.

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

**Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler**

Asgari kira ödemeleri

Araç Kira Ödemeleri

**Toplam**

	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Asgari kira ödemeleri	58.013	106.800
Araç Kira Ödemeleri	33.641	91.391
<b>Toplam</b>	<b><u>91.654</u></b>	<b><u>198.191</u></b>



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 262.399 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2015: 171.160 TL'dir.)

**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 37.250 TL karşılık ayırmıştır. (31.12.2015: 10.562 TL).

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar**

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

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar**

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	14.505	10.455
<b>Toplam</b>	<b>14.505</b>	<b>10.455</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 4.092,53 TL'dir. (31.12.2015: 3.828,37 TL).

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

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)**

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	%6	%3,8
Emeklilik olasılığı (%)	%0	%0

**17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Şirketin 30 Haziran 2016 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

**a) Sermaye:**

Ortaklar	<u>30.06.2016</u>		<u>31.12.2015</u>	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	92,00%	6.440.000
Oskay Emre Kocagöz	-	-	-	-
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,29%	20.000
Aysun Elçi	-	-	-	-
<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 değerinde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Şirket, 10.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde, Şirketin sermayesinin 5.000.000 TL'den, tamamı ödenmiş beheri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerinde nama yazılı 7.000.000 paya bölünmüş 7.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırımı yapılan 2.000.000 TL sermayenin tamamı muvazaadan arı olarak nakden ve tamamen taahhüt edilmiş olup, taahhüt edilen sermayenin tamamı Şirket ortaklarından Ali Altınbaş tarafından nakden ödenmiştir.

**18. HASILAT**

Satış Gelirleri (net)	<u>01.01-</u>	<u>01.04-</u>	<u>01.01-</u>	<u>01.04-</u>
	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2015</u>
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	183.771	90.161	228.361	108.539
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	40.545	37.587	247.522	99.827
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	8.425	5.155	86	86
Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu Gelirleri	60.798	38.287	-	-
Temettü Gelirleri	6.747	0	11.804	-



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

**18. HASILAT (Devamı)**

Faiz Gelirleri	90.703	57.362	41.907	26.234
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	175.503	185.837	20.766	10.677
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	11.381	-	252.247	9.800
<b>Toplam</b>	<b>577.872</b>	<b>414.389</b>	<b>802.694</b>	<b>256.101</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>01.01- 30.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2016</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	-177	-62	-7.233	-5.095
<b>Toplam</b>	<b>-177</b>	<b>-62</b>	<b>-7.233</b>	<b>-5.095</b>
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>	<b>577.695</b>	<b>414.327</b>	<b>795.461</b>	<b>251.007</b>

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01- 30.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2016</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>				
Personel ücret ve giderleri	446.853	243.321	507.514	169.352
Danışmanlık ve denetim giderleri	65.882	33.868	64.896	25.679
Kira giderleri	58.013	29.006	53.400	26.700
Amortisman ve itfa giderleri	30.909	15.455	41.130	21.015
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	45.879	24.735	68.737	35.288
Vergi resim ve harçlar	30.511	15.591	48.606	23.426
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	33.653	11.528	58.937	25.280
Tamir bakım ve onarım giderleri	22.231	9.054	21.508	11.738
Aidat ve ödenti giderleri	13.955	6.306	14.046	6.040
Temsil ağırlama giderleri	15.695	6.437	8.703	4.480
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	3.398	1.699	6.814	1.557
Haberleşme giderleri	8.514	4.286	23.704	13.919
Diğer yönetim giderleri	91.162	54.930	25.328	10.502
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	26.688	5.173	-11.241	1.369
<b>Toplam</b>	<b>893.343</b>	<b>461.389</b>	<b>932.083</b>	<b>376.344</b>

**20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>01.01- 30.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2016</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
<b>Amortisman Gideri</b>				
Genel Yönetim Gideri	30.909	15.455	41.130	21.015
<b>Toplam</b>	<b>30.909</b>	<b>15.455</b>	<b>41.130</b>	<b>21.015</b>



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)  
**20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**

<b>Personel Giderleri</b>	<b>01.01- 30.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2016</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
Maaş ve Ücretler	379.915	206.851	431.294	137.368
Sosyal Güvenlik Giderleri	38.413	21.151	36.764	12.783
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	-26.688	-48.203	11.241	-1.369
Diğer Sosyal Yardımlar	28.525	15.319	39.455	19.201
<b>Toplam</b>	<b>420.165</b>	<b>195.118</b>	<b>518.755</b>	<b>167.983</b>

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

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>01.01- 30.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2016</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	83.916	35.612	1.051	1.051
<b>Toplam</b>	<b>83.916</b>	<b>35.612</b>	<b>1.051</b>	<b>1.051</b>

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>01.01- 30.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2016</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	9.694	3.491	-1.500	-
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	677	48	13.302	760
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	7.213	-	11.923	-
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>17.583</b>	<b>3.539</b>	<b>23.724</b>	<b>760</b>

**22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

**Finansman Gelirleri**

Bulunmamaktadır.(31.03.2015: Bulunmamaktadır.)

**Finansman Giderleri**

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>01.01- 31.06.2016</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>	<b>01.01- 30.06.2015</b>	<b>01.04- 30.06.2015</b>
Diğer Banka Masrafları	717	488	2.268	1.132
Teminat Mektubu Komisyonları	685	333	516	277
<b>Toplam</b>	<b>1.402</b>	<b>822</b>	<b>2.784</b>	<b>1.409</b>



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

**Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar**

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

	30.06.2016	30.06.2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	28.127	23.993
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>28.127</b>	<b>23.993</b>

**Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 20 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme 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 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. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile





**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

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

Şirket, kurumlar vergisine tabi matraha sahip 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 4.235 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 kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Net Dönem Karı / (Zararı )	-250.717	-162.080
<b>Toplam</b>	<b>-250.717</b>	<b>-162.080</b>
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	5.000.000,00
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	-0,04	-0,03

#### **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.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 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)**

**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 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, 3.781.695TL ve 2.000.000TL'dir. (30.06.2015:3.635.785TL – 2.000.000 TL).

**Finansal Risk Faktörleri**

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

**Likidite Riski**

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	<b>30.06.2016</b>	30.06.2015
Dönen Varlıklar (A)	3.903.662	4.070.997
Kısa Vadeli Borçlar (B)	63.725	39.798
<b>Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)</b>	<b>61,26</b>	102,29

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

**Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük ve en uzun vadeli mevduatının ise Türk Lirası cinsinden 31 günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

***Fiyat Riski***

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bilançosunda 2.290.860 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 22.909 TL azalışa sebep olabilir.

***Döviz Kuru Riski***

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerleri arasında 206.921 TL'lik döviz mevduatı mevcut bulunduğundan, %1'lik bir devalüasyonun Şirketin TL varlıkları üzerinde 2.069 TL'lik döviz kuru riski yaratma ihtimali bulunmaktadır. (30.06.2015: 25.185 TL.)

***Kredi Riski***

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



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2016 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:

	Alacaklar					Diğer (*)	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerceğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yanst. Finansal Varlıklar (**)	
<b>30.06.2016</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	22.181	1.263.101	761.653	12.191
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ve ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	22.181	1.263.101	761.653	12.191
B. Koşulları nedeniyle 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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve vadeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>(**) Satılmayan hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 761.653 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.</b>	-	-	-	-	-	-	-



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 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 Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Alacaklar				Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değ. Farkı Kar veya Zararı Yansı. Fin	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar **
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	3.112.795	21.174
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	734.657
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
B. Koşulları yarıdan görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	3.112.795	734.657
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net defterinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve vadeli işlemler opsiyonu piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(\*) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 734.657 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

**Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri**

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini 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 Haziran 2016		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	761.653	-	-
	30 Haziran 2015		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	874.564	-	-

**27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır. (30.06.2015 bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (30.06.2015 bulunmamaktadır).

