

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Özet Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Dipnotlar

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	5-35

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<i>Dipnotlar</i>	30.09.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		3.784.731	4.070.997
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.261.862	3.113.541
Finansal Yatırımlar	7	1.177.632	734.657
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	24.489	31.164
Peşin Ödenmiş Giderler	10	20.395	-
Diğer Dönen Varlıklar	13	270.768	167.641
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	29.585	23.994
DURAN VARLIKLAR		64.670	112.580
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	58.827	102.580
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	5.531	8.142
Peşin Ödenmiş Giderler	10	312	1.858
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		3.849.401	4.183.577
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		67.542	39.798
Ticari Borçlar	8	32.310	8.289
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		32.310	8.289
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.541	10.455
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	15.541	10.455
Diğer Borçlar	9	19.691	21.054
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		30.383	10.562
Uzun Vadeli Karşılıklar		30.383	10.562
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	30.383	10.562
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR		3.751.476	4.133.217
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları		-2.866.783	-2.953.682
Net Dönem Karı		-381.741	86.899
TOPLAM KAYNAKLAR		3.849.401	4.183.577

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Tutpara Cad. Oto Servis Sok. No: 4 Kat:3 Daire:13
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic Sic No: 881882 Ziraatçiler Odası No: 10204/4/28

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnotlar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	876.260	298.388	1.373.477	570.783
-Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri		330.191	146.421	371.014	142.653
-Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		106.520	65.975	311.690	64.168
-Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		15.418	6.993	1.953	1.867
-Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu Gelirleri		137.252	76.455	-	-
-Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		286.878	2.544	688.820	362.096
Satışların Maliyeti	18	-258	-81	-7.456	-223
-Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri		-258	-81	-7.456	-223
BRÜT KAR		876.002	298.307	1.366.021	570.560
Genel Yönetim Giderleri	19	-1.305.814	-412.471	-1.304.701	-372.618
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	66.135	-17.781	3.228	2.177
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-15.626	1.958	-24.075	-351
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-379.303	-129.987	40.473	199.768
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri	22	-2.438	-1.036	-4.212	-1.427
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		-381.741	-131.023	36.261	198.341
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-381.741	-131.023	36.261	198.341
DÖNEM KARI		-381.741	-131.023	36.261	198.341
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-381.741	-131.023	36.261	198.341
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-381.741	-131.023	36.261	198.341

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Talatpaşa Cad. 100. Sokak No. 4 Kat:3 Beşiktaş
 Beşiktaş / İstanbul - Kağıthane - 35100
 Tic Sic No: 281916 / Ziraat Sic No: 19264728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		Geçmiş Yıl Karı/Zararı		Net Dönem Karı/Zararı		Birikmiş Karlar	
	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Ödenmiş Sermaye	Yedekler	Kardandan Ayrılan Kısıtlanmış Ödenmiş Sermaye	Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karı/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıl Karı/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıl Karı/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı
Geçmiş Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş										
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	-	-	-	-1.558.450	-1.395.232	-1.395.232	-1.395.232	-1.395.232	2.046.318
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye	2.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	2.000.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.260
Temettüpler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	7.000.000	-	-	-	-2.953.682	36.260	-2.953.682	36.260	-2.953.682	4.082.578
Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş										
01 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	7.000.000	-	-	-	-2.953.682	86.899	-2.953.682	86.899	-2.953.682	4.133.217
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Yedekler)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-381.741
Temettüpler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	7.000.000	-	-	-	-2.866.783	-381.741	-2.866.783	-381.741	-2.866.783	3.751.476

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumları Kanunu, No: 4 Kurumlar Kanunu, 2012/11/17
Sermaye Piyasası Kurulu Kararlarıyla Kurulmuştur. T.C. Sermaye Piyasası Kurulu, Etiler/Beşiktaş/İstanbul, T.C. Ticaret Sicil No: 295466, Şirket Sicil No: 297042/4128

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

<i>Dipnotlar</i>	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015
	A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI	-1.103.281
Dönem Karı/(Zararı)	-381.741	36.260
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	-205.655	-112.688
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	46.364	61.695
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	19.821	9.882
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	0
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	0
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	-263.114	-28.547
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	-	0
Finansal varlıklar gelir/(gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler	-2.072	-155.718
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	-6.654	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-515.885	5.024
Diğer alacaklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler	6.675	35.319
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler	-20.395	2.269
Diğer dönen varlıklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	-	8.462
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler	-1.363	-31.297
İşletme sermayesinde diğer değişim	-52.236	9.681
Finansal yatırımlardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler	-442.975	-19.410
Vergi Ödemeleri	-5.591	0
Performans primleri ödemeleri	-	0
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-6.747	623.616
Alınan Temettüleri	-6.747	11.804
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (alımları)/satımları	-	606.875
Diğer Nakit Girişleri	-	4.937
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI	123.089	2.113.748
Sermaye Girişi	-	2.000.000
Alınan faizler	123.089	113.748
Ödenen Temettüleri	-	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	-986.939	2.665.960
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	135.260	17.358
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)	-851.679	2.683.318
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3.113.541	397.794
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	2.261.862	3.081.112

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yatırım Capital, Ortaklar Sok. No: 4 Kat:3 Beşiktaş, İstanbul

Yatırım Capital, Ortaklar Sok. No: 4 Kat:3 Beşiktaş, İstanbul

Tic. Sic. No: 8518A6 Ziraatçılık Yü. D. 1020424123

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK 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 Çıkma Sokak, Levent Loft II, No:4, D:13, Gültepe, Kağıthane, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

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

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

30 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 8'dir (30 Eylül 2015: 4).

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 27/10/2016 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.

Şirketin, 30.9.2016 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve halka arz ettiği fon sayısı dörttür.

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'nca kabul edilen Hesap Planına uygun olarak tutmakta

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

Finansal tabloların TFRS' ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 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, 27/10/2016 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
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK 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 bir yılda, faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

Şirket 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 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 itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasında uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Tarıkpaşa Cad. Ordu Çarşısı Sok. No: 4 Kat: 11 Kat: 13

Levent, Beşiktaş, İstanbul - Kağıthane - İSTANBUL

Tic. Sic. No: 861846 - Sicil Sicil No: V.İ. 102042/22

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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.

<u>Amortisman Uygulanan Varlıklar</u>	<u>Ekonomik Ömür</u>
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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Şirketin dönem sonları itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama

-Kiracı Olarak Şirket

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 yönetime göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

Şirketin 30.09.2016 dönemine ilişkin işyeri kira giderleri 87.019 TL'dir. (30.09.2015: 80.100 TL) Şirketin 30.09.2016 dönemine ilişkin araç kira giderleri 46.318 TL'dir. (30.09.2015: 76.324 TL)

Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirketin dönem sonları itibarıyla araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyeti

Kullanma ve satışı 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 satışı 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. (30.09.2015: 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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkartılır.

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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ölçülemediğinde, maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosunda sınıflandırılmaktadır.

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Tahtakapı 5. Cad. Orhan Asmaz Sok. No. 4 Kat:3 Darıca
Etiler Mah. Çiftlik - Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 861840 / Mersis No: 10750474728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

(ii) Finansal Yükümlülükler

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

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

(iii) Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

tablosunda muhasebeleştirilebilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

Hisse başına kar / (zarar)

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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;

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Tarıkpaşa Cad. Ortaklıklar Sok. No: 3 Kat: 3 Daire: 13

29000, Beşiktaş / Beşiktaş / KADIKÖY / İSTANBUL

Tic. Sic. No: 2661846 Ziraat Sic. No: 10204/4728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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 atında 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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirketin dönem sonları itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 13 Kat: 4 Kat: 13 Kat: 13
Nispetiye Cad. No: 13 Kat: 4 Kat: 13 Kat: 13
Tic. Sic. No: 861846 Ziraatçilik V.D. 1020474728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirketin işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlem bulunmamaktadır.

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

	30.9.2016	31.12.2015
Kasa	2.191	746
Bankalar	2.259.671	3.112.795
-Vadeli Mevduat	2.078.252	3.042.876
-Vadesiz Mevduat	21.397	4.776
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	160.023	65.143
Toplam	2.261.862	3.113.541

Vadeli Mevduat Detayları

Para Birimi	Faiz oranı (%- Yıllık)	Vade (Gün)	Tutar (TL)
TL	12,95	32	1.778.736
USD	3,20	41	299.516
Toplam			2.078.252

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30.09.2016	31.12.2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	655.915	734.657
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonolar	521.717	-
Toplam	1.177.632	734.657

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Talatpaşa Cad. Oto İnkılabı Sok. No: 4 Kat: 3 Pafta: 13
Etiler Mah. 2. Etage - Kağıthane - İSTANBUL
Tic Sic No: 861846 Ziraatçılık Yü. 10908/4728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

	30.9.2016			31.12.2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa						
İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	483.637	655.916	655.916	563.497	734.657	734.657
Toplam	483.637	655.916	655.916	563.497	734.657	734.657

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari Borçlar	32.310	8.289
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	32.310	8.289
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	32.310	8.289

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Teminatlar	22.900	29.574
Yurtiçi Avanslar	-	-
Personelden Alacaklar	-	-
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.590	1.590
Toplam	24.489	31.164

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	21.195	19.274
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar	-	2.882
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-1.504	-1.102
Toplam	19.691	21.054

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	20.395	-
Toplam	20.395	-

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	312	1.858
Toplam	312	1.858

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Tesis, Makine ve Cihazlar	01.01.-30.09.2016		Toplam
		Demirbaşlar	Özel Maliyetler	
Açılış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181

**Birikmiş Amortismanlar ve
Değer Düşüklüğü**

Açılış Bakiyesi	-	-149.435	-23.166	-172.601
Dönem Gideri	-	-37.962	-5.791	-43.753
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	-187.397	-28.957	-216.354
Maddi Duran Varlıklar, net	-	49.174	9.652	58.827

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR(Devamı)

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

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

30.09.2016 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 46.364 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

30.09.2016 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	4-5 Yıl
Demirbaşlar	4-5 Yıl
Özel Maliyetler	1-6 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-3 Yıl

Finansal Duran Varlıklar

30.09.2016			31.12.2015		
Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam	Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam
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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen finansman maliyeti bulunmamaktadır. Şirketin 30.09.2016 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 58.827 TL'dir. (31.12.2015: 102.580 TL'dir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

<u>30.09.2016</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	-2.611
Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	-74.568
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	5.531

Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları

Açılış Bakiyesi	-
Dönem Gideri	24.112
Çıkışlar	-1.263
Kapanış Bakiyesi	71.958
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	8.142

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. 30.09.2016 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 2.611 TL, net toplamı ise 5.531 TL'dir. (31.12.2015: 8.142 TL'dir)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Takımdaşı Cad. Ortaköy Mah. Sok. No: 4 Kat: 3 Daire: 13
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 861846 Ziraatçılık V.D. 1020474728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>30.9.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelir Tahakkukları	270.768	167.641
Toplam	270.768	167.641

30.09.2016 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 270.768 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.
- Bir adet araç kiralama sözleşmesi: Kiralama dönemi süre sonu 31.12.2017'dir.

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

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Asgari kira ödemeleri	87.019	106.800
Araç Kira Ödemeleri	46.318	91.391
Toplam	133.337	198.191

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 172.279 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2015: 171.160 TL'dir.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Talatpaşa Cad. Otlu Çayır Sok. No: 4 Kat: 12
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 861898 Zincirlikuyu Ş. D. No: 424728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam **30.383 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>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	15.541	10.455
Toplam	15.541	10.455

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 4.297,21 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.

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	%6	%3,8
Emeklilik olasılığı (%)	%0	%0

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Talatpaşa Cad. Çift Çiğdem Sok. No: 4 Kat:3 Beşiktaş
İstanbul, Türkiye / İstanbul Kağıthane / 34398
Tic Sic No: 861846 / Tic Sic Sicil No: 307047/28

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT(Devamı)

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2015</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2015</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	-258	-81	-7.456	-223
Toplam	-258	-81	-7.456	-223
BRÜT KAR / ZARAR	876.002	298.307	1.366.021	570.560

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2015</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2015</u>
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve giderleri	673.587	226.734	667.775	160.262
Danışmanlık ve denetim giderleri	87.950	22.068	100.842	35.946
Kira giderleri	87.019	29.006	80.100	26.700
Amortisman ve itfa giderleri	46.364	15.455	61.695	20.565
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	62.913	17.033	92.328	23.591
Vergi resim ve harçlar	46.659	16.148	63.905	15.299
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	52.850	19.197	80.129	21.192
Tamir bakım ve onarım giderleri	25.352	3.121	35.488	13.980
Aidat ve ödenti giderleri	20.361	6.406	19.912	5.866
Temsil ağırlama giderleri	22.769	7.075	13.850	5.147
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	4.310	913	8.501	1.686
Haberleşme giderleri	12.843	4.329	32.522	8.818
Diğer yönetim giderleri	143.015	51.852	57.536	32.207
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	19.821	-6.867	-9.882	1.359
Toplam	1.305.814	412.471	1.304.701	372.618

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2015</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2015</u>
Amortisman gideri	46.364	15.455	61.695	20.565
Toplam	46.364	15.455	61.695	20.565

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Talatpaşa Cad. Dışişleri Mah. No: 3 Kat: 3 Beşiktaş
Kadıköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sic. No: 861846 Z. Tic Sic. No: 1020424228

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
 TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(Devamı)

Personel Giderleri	01.01-	01.07-	01.01-	01.07-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Maaş ve Ücretler	564.560	184.645	572.340	141.046
Sosyal Güvenlik Giderleri	59.650	21.237	48.163	11.399
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	19.821	-6.867	9.882	-1.359
Diğer Sosyal Yardımlar	49.378	20.852	47.272	7.817
Toplam	693.408	219.867	677.657	158.903

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01-	01.07-	01.01-	01.07-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	66.135	-17.781	3.228	2.177
Toplam	66.135	-17.781	3.228	2.177

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01-	01.07-	01.01-	01.07-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	7.622	-2.072	-7.658	-6.158
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	791	114	19.810	6.509
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	7.213	0	11.923	0
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	0	0	0	0
Toplam	15.626	-1.958	24.075	351

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır.(30.09.2015: Bulunmamaktadır.)

Finansman Giderleri

Finansman Giderleri	01.01-	01.07-	01.01-	01.07-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Diğer Banka Masrafları	1.396	679	3.416	1.148
Teminat Mektubu Komisyonları	1.042	357	795	279
Toplam	2.438	1.036	4.212	1.427

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Talatpaşa Cad. Oba Liman Sok. No: 4 Kat: 5 Daire: 13

Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / Kâğıthane / İSFAHBU

Tic Sic. No: 861846 Ziraat Sic. No: 1870474728

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK 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

	30.09.2016	31.12.2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	29.584	23.993
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	29.585	23.994

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 20 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme zamanasını beş yıl olduğundan dolayı cari döneme ilişkin vergi hesaplamamış ve vergi karşılığı da ayırmamıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini vergi dairesine sunmaktadır. Vergi beyannameleri ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıllık zamanasını 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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

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

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

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 29.584 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 kılabilecek imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01-30.09.2016</u>	<u>01.01-30.09.2015</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	-381.741	36.260
Toplam	-381.741	36.260
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	5.000.000,00
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	-0,05	0,01

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

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

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, sırasıyla 3.666.519 TL ve 2.000.000 TL'dir. (30.09.2015: 3.896.639 TL – 2.000.000 TL)

Finansal Risk Faktörleri

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

Likidite Riski

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

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

	30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar (A)	3.784.731	4.070.997
Kısa Vadeli Borçlar (B)	67.542	39.798
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	56,03	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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Türk Lirası cinsinden 31 günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bilançosunda 1.177.632 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 11.776 TL azalışa sebep olabilir.

Döviz Kuru Riski

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerleri arasında 300.045 TL'lik döviz mevduatı mevcut bulunduğundan, %1'lik bir devalüasyonun Şirketin TL varlıkları üzerinde 3.000 TL'lik döviz kuru riski yaratma ihtimali bulunmaktadır. (30.09.2015: 132.267 TL.)

Kredi Riski

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Çiğdem Apartmanı No: 4 Kat: 3 Daire: 3
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 2661846 - Mers: 0810001070424720

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK 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			Gerçeğe Uygun Değer	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Farklı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)
31.12.2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	31.164	3.112.795	734.657
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	31.164	3.112.795	734.657
B. Koşulları yeniden görülmüş 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 değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net defterlerin 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 opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

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

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

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	30 Eylül 2016		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	521.717	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	655.916	-	-
	30 Eylül 2015		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	-	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	726.302	-	-

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (30.09.2015 bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (30.09.2015 bulunmamaktadır).