

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK-31 MART 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu İle İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler

	Sayfa
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özkaynak değişim tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5-39

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		3.879.054	4.070.997
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.432.808	3.113.541
Finansal Yatırımlar	7	1.129.250	734.657
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	25.412	31.164
Peşin Ödenmiş Giderler	10	52.658	-
Diğer Dönen Varlıklar		212.175	167.641
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	26.750	23.993
DURAN VARLIKLAR			
		95.267	112.580
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	87.995	102.580
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	7.272	8.142
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	1.858
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelemiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR			
		3.974.321	4.183.577
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		43.934	39.798
Ticari Borçlar	8	15.183	8.289
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		15.183	8.289
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.709	10.455
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	12.709	10.455
Diğer Borçlar	9	16.042	21.054
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		32.077	10.562
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	32.077	10.562
Ertelemiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR			
		3.898.310	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		-234.906	86.899
TOPLAM KAYNAKLAR			
		3.974.321	4.183.577

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tic. Sic. No: 861844 / İstanbul

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AIT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnotlar	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	163.483	546.593
-Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri		93.610	119.823
-Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		2.958	147.695
-Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		3.269	0
-Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu Gelirleri		22.511	
-Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		41.135	279.075
Satışların Maliyeti	18	-115	-2.139
-Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri		-115	-2.139
BRÜT KAR		163.368	544.454
Genel Yönetim Giderleri	19	-431.954	-555.739
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	48.304	1.500
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-14.045	-24.464
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-234.326	-34.249
Finansman Gelirleri	22	-	-
Finansman Giderleri	22	-580	-1.375
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		-234.906	-35.624
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri			
Dönem Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-234.906	-35.624
DÖNEM KARI		-234.906	-35.624
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		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-234.906	-35.624

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1, Kat: 5
Nispetiye Loft 2 Çatı Katı, Kağıthane / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 285945 / Mersis: 34710102859450001

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 Çıkmaz Sokak, Levent Loft II, No:4, D:13, Gültepe, Kağıthane, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

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

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

31 Mart 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 7'dir (31 Mart 2015: 5).

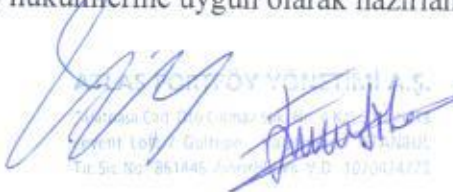
Şirketin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 29.04.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicil No: 861846 / İstanbul - D: 10/13/14/12
Tic. Sic. No: 861846 / İstanbul - D: 10/13/14/12

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)

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. 31 Mart 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, 29 Nisan 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 A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler Kurumu
Tic. Sic. No: 261846 / İstanbul / T.C. / 15.03.2013

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

- 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 kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sicil No: 271134/01000000000000000000
Tic. Sic. No: 271134/01000000000000000000
Tic. Sic. No: 271134/01000000000000000000
Tic. Sic. No: 271134/01000000000000000000

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

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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. Şirket'in 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.

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sakarya Bulvarı No: 100 Kat: 10. Kat
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 275326 Şişli / İstanbul

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

Kiracı Olarak Şirket (devamı)

Şirket'in 31.03.2016 dönemine ilişkin işyeri kira giderleri 29.006 TL'dir.(31.03.2015: 26.700 TL) Şirket'in 31.03.2016 dönemine ilişkin araç kira giderleri 15.526 TL'dir.(31.03.2015: 218 TL)

Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in 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.

Şirket'in cari dönemde aktifleştirildiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (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.

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


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sicil No: 271883/00001
Tic. Sicil No: 271883/00001
Tic. Sicil No: 271883/00001

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

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.

Etkin faiz yöntemi (Devamı)

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

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

d) Geri satım ve geri alım anlaşmaları


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Nispetiye Mahallesi, Akmerkez 3. Kat, C-10 Blok, No: 100/100
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 291800 / Şirket No: 270 107004172

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

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 ve 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 edilecek 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.

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.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kıymetli Müşterilerimiz,
Bu rapor, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.
Tic. Sic. No: 261846 - Ziraatçı: 261846/00000000000000000000

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

(ii) Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden

(ii) Finansal Yükümlülükler(devamı)

sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

(iii) Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in 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 değerleriyle izlenmekte

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1
Kat: 2, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271199 / Mersis No: 34010100000000000001
Tic. Sic. No: 271199 / Mersis No: 34010100000000000001

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı)

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;

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

Şirket'in dönem sonları itibarıyla yararlandığı devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Çiğdemli Sok. No: 11
Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 287344 / Şirket No: 287344

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
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. Şirket'in 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 yasalaşmış 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, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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, Şirket'in bilanço


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sakarya Cad. Dışişleri Binası Kat: 5
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 851040 / Şirket Sic. No: 272287/1572

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

tarihi itibariyle 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 Şirket'in 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 gerçekleştiğçe 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


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1, Kat: 1, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271885 / Şirket Sic. No: 271885 / Mers No: 08100012718850000000

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ticari Borçlar	15.183	8.289
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	15.183	8.289
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	<u>15.183</u>	<u>8.289</u>

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Verilen Teminatlar	23.822	29.574
Yurtiçi Avanslar	-	-
Personelden Alacaklar	-	-
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.590	1.590
Toplam	<u>25.412</u>	<u>31.164</u>

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	16.481	19.274
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar	-	2.882
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-439	-1.102
Toplam	<u>16.042</u>	<u>21.054</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular stamp. The stamp contains the text 'ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ' and '31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR'. The signature is written in a cursive style.

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	52.658	-
Toplam	52.658	-
	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	1.858
Toplam	-	1.858

Ertilenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-31.03.2016</u>			<u>Toplam</u>
	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	
Açılış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181
Alımlar	-	-	-	-
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	-	-12.654	-1.930	-14.584
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	-162.089	-25.096	-187.185
Maddi Duran Varlıklar, net	-	74.482	13.513	87.995

01.01.-31.12.2015

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

(Handwritten signatures and stamps)

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

Haklar

31.03.2016		31.03.2015	
<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
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>	
Açılış Bakiyesi	-71.958	Açılış Bakiyesi	-46.583
Dönem Gideri	-870	Dönem Gideri	-24.112
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-1.263
Kapanış Bakiyesi	-72.828	Kapanış Bakiyesi	-71.958
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	7.272	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. 31.03.2016 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 870 TL, net toplamı ise 7.272 TL'dir. (31.12.2015: 8.142 TL'dir)

13. DİĞER DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu dört adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- i) Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Maddi Olmayan Duran Varlıkların İtfa Payı Gideri
Evrak No: 24/19190
Tic. Sic. No: 881044
İstanbul

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

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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.

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	%6	%3,8
Emeklilik olasılığı (%)	%0	%0

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 31 Mart 2016 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

a) Sermaye:

Ortaklar	31.03.2016		31.12.2015	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	92,00%	6.440.000
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,29%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000

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 7.5.2015 tarih ve 2015/25 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 1.6.2015 tarih ve 2015/28 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtildiği üzere, kayıtlı sermaye tavanı içinde, Şirket'in 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

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

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2.000.000 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)	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	93.610	119.823
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	2.958	147.695
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	3.269	
Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu Gelirleri	22.511	
Temettü Gelirleri	6.747	10.867
Faiz Gelirleri	33.341	15.673
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	-10.335	10.089
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	11.381	242.447
Toplam	163.483	546.593
Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	115	2.139
Toplam	115	2.139
BRÜT KAR / ZARAR	163.368	544.454

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Genel Yönetim Giderleri		
Personel ücret ve giderleri	203.532	338.162
Danışmanlık ve denetim giderleri	32.014	39.217
Kira giderleri	29.006	26.700
Amortisman ve itfa giderleri	15.455	20.115
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	21.144	33.450
Vergi resim ve harçlar	14.920	25.180
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	22.125	33.657
Tamir bakım ve onarım giderleri	13.177	9.770
Aidat ve ödenti giderleri	7.649	8.006
Temsil ağırlama giderleri	9.257	4.223
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	1.699	5.258



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

Haberleşme giderleri	4.228	9.785
Diğer yönetim giderleri	36.233	14.826
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	21.515	-12.610
Toplam	431.954	555.739

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01-31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Genel Yönetim Gideri	15.455	20.115
Toplam	15.455	20.115

<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01-31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Maaş ve Ücretler	173.063	293.927
Sosyal Güvenlik Giderleri	17.262	23.981
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	-21.515	12.610
Diğer Sosyal Yardımlar	13.206	20.254
Toplam	182.017	350.772

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01-31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	48.304	-
Toplam	48.304	-

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>01.01-31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	6.203	-1.500
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	629	12.541
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	7.213	11.923
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	-	-
Toplam	14.045	22.964

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır.(31.03.2015: Bulunmamaktadır.)

Finansman Giderleri

	<u>01.01-31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Diğer Banka Masrafları	229	1.136


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Tic. Sic. No: 281200 / Şişli / İstanbul

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

Teminat Mektubu Komisyonları	351	239
Toplam	580	1.375

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31.03.2016	31.03.2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	26.750	23.993
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	26.750	23.993

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.

Kurumlar Vergisi (devamı)

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.


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Nispetiye Cad. No: 10 Kat: 10. Kat
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 271496 / Şirket Sic. No: 271496/00001772

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 26.750 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>01.01-31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	-234.906	-35.624
Toplam	-234.906	-35.624
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	5.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	-0,03	-0,01

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi



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

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

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirketin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, sırasıyla 3.767.504 TL ve 2.000.000 TL'dir. (31.03.2015: 1.744.626 TL – 1.000.000 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.

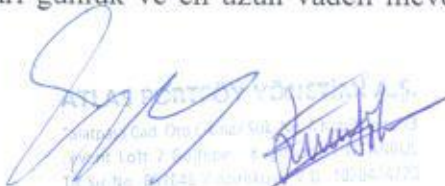
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	31.03.2016	31.03.2015
Dönen Varlıklar (A)	3.879.054	1.838.450
Kısa Vadeli Borçlar (B)	43.934	61.313
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	88,29	29,98

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
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Türk Lirası cinsinden 32 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bilançosunda 1.129.250 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 7.346,57 TL azalışa sebep olabilir.

Döviz Kuru Riski

Şirket'in nakit ve nakit benzeri değerleri arasında 187.168 TL'lik döviz mevduatı mevcut olduğundan, %1'lik bir devalüasyonun Şirket'in TL varlıkları üzerinde 1.872 TL'lik döviz kuru riski yaratma ihtimali bulunmaktadır. (31.03.2015: Bulunmamaktadır.)

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
Muhürsüz Genel Kurul Kararı
31 Mart 2016 Tarihinde
Tic. Sic. No: 271845

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 Finansman araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31.03.2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	25.412	2.427.155	629.651	15.422
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	25.412	2.427.155	629.651	15.422
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) T akasbank-İstanbul T akas ve Saklana Bankası AŞ ve vadeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Sattırılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 629.651 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
 Katilimci Sorumlusu
 İmza
 Tarih: 31.03.2016
 Sayfa No: 8518341_1/2016/03/25

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 Finansman araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Alacaklar		Bankadaki Mevduat Yansıl. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
31.03.2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	93.515	688.900	957.163
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş, ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net değerleri	-	-	-	93.515	688.900	957.163
B. Kusulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değerleri.	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net değerleri.	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) T akasbank-İstanbul T akas ve Saklama Bankası AŞ ve vadeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) S arılmay a hazır finansal varlık sınıflandırılmış olan 629.651 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören mühtelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer
Farkı Kar veya Zarara


MUSTAFA ÖZYÜCEL
 Genel Müdür
 31 Mart 2016
 Tarihli ve 31.03.2016
 Tarihli ve 31.03.2016
 Tarihli ve 31.03.2016

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 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.

	31 Mart 2016		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	629.651	-	-
31 Mart 2015			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	0	0
- Borsada işlem gören hisse senetleri	957.163	0	0

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.03.2015 bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31.03.2015 bulunmamaktadır).


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Muhasebe Sorumlusu
Tic. Sic. No: 2831045 / Şişli / İstanbul / 1525474122