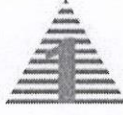


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 Ocak-30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar, Dipnotlar
Ve Sınırlı Denetim Raporu**

İçindekiler**Sayfa**

Sınırlı Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tablosu	2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynak Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	6-35



A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Atlas Portföy Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.

İbrahim Tutar, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2019

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<i>Dipnotlar</i>	01.06.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		5.273.537	4.610.396
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	95.913	108.759
Finansal Yatırımlar	7	4.891.845	4.314.855
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	31.116	27.176
Peşin Ödenmiş Giderler	10	102.547	-
Diğer Dönen Varlıklar	13	146.397	156.203
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	5.719	3.403
DURAN VARLIKLAR		51.619	65.104
Maddi Duran Varlıklar	11	50.297	57.934
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.003	1.062
Peşin Ödenmiş Giderler	10	319	6.108
TOPLAM VARLIKLAR		5.325.156	4.675.500
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		110.702	75.456
Ticari Borçlar	8	6.537	11.532
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.537	11.532
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		18.681	20.234
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	18.681	20.234
Diğer Borçlar	9	85.484	43.690
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		118.401	99.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		118.401	99.724
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	118.401	99.724
ÖZKAYNAKLAR		5.096.053	4.500.320
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Geçmiş Yıllar Zararı		(2.499.680)	(3.060.412)
Net Dönem Karı		595.733	560.732
TOPLAM KAYNAKLAR		5.325.156	4.675.500

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	1.649.837	822.819	1.126.302	597.436
Satışların Maliyeti	18	(1.067)	(719)	(578)	(419)
BRÜT KAR		1.648.770	822.100	1.125.724	597.017
Genel Yönetim Giderleri	19	(1.044.637)	(529.331)	(903.335)	(477.863)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	20.195	11.111	900	300
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(27.858)	(7.511)	(12.646)	(10.585)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		596.470	296.369	210.643	108.869
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri	22	(737)	(493)	(107)	(44)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		595.733	295.876	210.536	108.825
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		595.733	295.876	210.536	108.825
DÖNEM KARI		595.733	295.876	210.536	108.825
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		595.733	295.876	210.536	108.825

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam
			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları/ Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.192.972)	132.560	3.939.588
Transferler		-	-	-	132.560	(132.560)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	210.536	210.536
Temettüler		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2018 tarihi itibariyle bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.060.412)	210.536	4.150.124
1 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.060.412)	560.732	4.500.320
Transferler		-	-	-	560.732	(560.732)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	595.733	595.733
Temettüler		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		7.000.000	-	-	(2.499.680)	595.733	5.096.053

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01- 30.06.2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01- 30.06.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı/(Zararı)	595.733	210.536
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(526.710)	(189.513)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19 7.696	8.466
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20 18.677	7.942
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	(146.397)	-
Finansal varlıklar gelir/(gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler	(406.686)	(205.921)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(141.570)	(1.480.013)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler	3.941	8.419
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler	(96.757)	55.073
Diğer dönen varlıklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	9.806	-
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler	(4.995)	(41.328)
Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	41.792	-
İşletme sermayesinde diğer değişim	(101.890)	69.524
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	12.252	(1.559.952)
Vergi Ödemeleri	(5.719)	(11.749)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(72.547)	(1.458.990)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	2.315	-
Alınan Temettü	3.084	-
Alınan Faiz	54.302	76.717
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	-
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi sonucu elde edilen nakit çıkışları	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		
Sermaye Girişi	-	-
Alınan faizler	-	-
Ödenen Temettüleri	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	(12.846)	(1.382.273)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (D)	-	6.331
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)	(12.846)	(1.375.942)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	108.759	1.512.272
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	95.913	136.330

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 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, Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak 1U/B29, Sarıyer, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmektedir. Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYS.PY.6/1120 nolu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine ilişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket, SPK'nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, SPK'nın 29.12.2014 tarihli izni doğrultusunda, 7 Ocak 2015 tarihli Genel Kurul'da, esas sözleşme değişikliği yaparak, kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL'dir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 6.440.000 TL'si (%92) Ali Altınbaş'a aittir.

Şirketin hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2018:7).

Şirketin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 09.08.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

Şirket, 30.06.2019 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fon sayısı 3 olup, bunların dışında kalan Atlas Portföy Birinci Değişken Fon 28.01.2019 tarihi itibarıyla tasfiye edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 30.06.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 09.08.2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 30 Haziran 2019 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.1. Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

2.4.2. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 5

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

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

2.4.3. Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.4.4. Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.4. Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

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

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

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

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

2.4.5. Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

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

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

Ticari Alacaklar/Borçlar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.4.6. Kur değişiminin etkileri

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

2.4.7. Pay başına kazanç

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

2.4.8. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

2.4.9. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.10. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

2.4.11. Nakit akım tablosu

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

2.4.12. Sermaye ve temettüleri

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

2.4.13. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4.14. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.06.2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.06.2019 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.06.2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4.15. İlişkili taraflar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.15. İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

2.4. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

yorumlar TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar(Devamı)

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

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında uygulanmaya başlanmıştır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlanmıştır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müsterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

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

3. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR

Şirket’in iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in 30.06.2019 tarihi itibariyle mevcut olan finansal varlıklarının 4.568.263 TL tutarındaki kısmını, şirketin kendi kurduğu Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu oluşturmaktadır. Şirket, kurucusu olduğu ve yönettiği fonlardan 30.06.2019 tarihi itibariyle 569.460 TL, ilişkili kişilerden ise 232.854 TL portföy yönetim komisyonu geliri elde etmiştir.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	10.011	6.697
Bankalar	85.902	102.062
-Vadeli Mevduat	-	43.477
-Vadesiz Mevduat	85.902	58.585
-Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-
Toplam	95.913	108.759

Şirket'in 30.06.2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesabına ait herhangi bir bakiyesi bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.) Yukarıdaki tabloda görülen 2018 yılına ait vadeli mevduat tutarı günlük repo işlemlerine ait bakiyedir.

Şirket'in 30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda, nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülmeden gösterilmektedir.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	59.479	122.870
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonolar	264.103	729.669
Yatırım Fonları	4.568.263	3.462.316
Toplam	4.891.845	4.314.855

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

	<u>30.06.2019</u>			<u>31.12.2018</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>	<u>Kayıtlı değer</u>
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	71.731	59.479	59.479	123.686	122.870	122.870
Yatırım Fonları	3.629.360	4.568.263	4.568.263	2.915.665	3.462.316	3.462.316
Toplam	3.701.091	4.627.742	4.627.742	3.039.351	3.585.186	3.585.186

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ticari Borçlar	6.537	11.532
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	6.537	11.532
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	6.537	11.532

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Teminatlar	21.576	17.396
Tahsil Edilecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-	-
Devreden Kdv	1.590	1.590
Peşin Ödenen Vergiler	7.950	7.950
Sehven Alınan Hesap İşletim Ücreti	-	240
Toplam	31.116	27.176

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	27.295	31.696
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar (Ödenecek Hizmet Giderleri Komisyonaları)	58.189	11.994
Toplam	85.484	43.690

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	102.547	-
Toplam	102.547	-

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	319	6.108
Toplam	319	6.108

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

11. **MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maliyet Bedeli	Tesis, Makine ve Cihazlar	01.01.-30.06.2019		Toplam
		Demirbaşlar	Özel Maliyetler	
Açılış Bakiyesi	-	253.876	88.222	342.098
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	253.876	88.222	342.098

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	(233.497)	(50.666)	(284.164)
Dönem Gideri	-	(2.675)	(4.961)	(7.637)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	(236.173)	(55.627)	(291.801)
Maddi Duran Varlıklar, net	-	17.703	32.595	50.297

01.01.-31.12.2018

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

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

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

30.06.2019 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 7.637 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen finansman maliyeti bulunmamaktadır. Şirketin 30.06.2019 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 50.298 TL'dir. (31.12.2018: 57.934 TL'dir.)

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

<u>30.06.2019</u>		<u>31.12.2018</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
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>	
Açılış Bakiyesi	(79.038)	Açılış Bakiyesi	(78.920)
Dönem Gideri	(59)	Dönem Gideri	(118)
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	(79.097)	Kapanış Bakiyesi	(78.038)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.003	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.062

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.06.2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 59 TL, net toplamı ise 1.003 TL'dir. (31.12.2018: 118 / 1.062 TL'dir)

13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelir Tahakkukları	146.397	156.203
Toplam	146.397	156.203

30.06.2019 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 146.397 TL'dir. (31.12.2018: 156.203 TL'dir.)

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu iki adet sözleşmesi bulunmaktadır:

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

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Asgari kira ödemeleri	20.625	35.000
Araç Kira Ödemeleri	27.788	49.205
Toplam	48.413	84.205

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 12.252 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2018: 817 TL). Yatırım fonlarına ise 938.903 TL değer artışı karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2018: 546.652 TL)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

2019 yılı ilk altı ay süresince yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret vb. ödemeler toplamı 600.641 TL'dir. (30.06.2018:440.290)

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	118.401	99.724
Toplam	118.401	99.724

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	18.681	20.234
Toplam	18.681	20.234

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 118.401 TL karşılık ayırmıştır. (31.12.2018: 99.724 TL).

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 6.017,60 TL' dir. (31.12.2018: 5.434,42 TL).

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

30.06.2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %11 (31.12.2018: %6) net iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

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

17. SERMAYE, YEDEKLER

a) Sermaye:

Ortaklar	30.06.2019		31.12.2018	
	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 değerde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

18. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018
Portföy Yönetimi Yönetim Komisyon Gelirleri	379.957	185.139	321.419	162.438
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	99.190	63.993	51.300	40.894
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	40.491	20.211	29.021	16.492
Yatırım Fonları Komisyon Gelirleri	529.065	274.504	418.935	214.058
Temettü Gelirleri	3.084	1.676	713	-
Faiz Gelirleri	54.302	20.501	76.717	35.092
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	421.007	183.874	228.197	128.462
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	122.740	72.921	-	-
Toplam	1.649.837	822.819	1.126.302	597.436
Satışların Maliyeti (-)	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	(1.067)	(719)	(578)	(419)
Toplam	(1.067)	(719)	(578)	(419)
BRÜT KAR / ZARAR	1.648.770	822.100	1.125.724	597.017

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

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018
Personel ücret ve giderleri	(600.641)	(308.252)	(468.462)	(241.305)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(31.421)	(19.278)	(24.154)	(11.993)
Kira giderleri	(20.625)	(10.313)	(16.875)	(8.438)
Amortisman ve itfa giderleri	(7.696)	(3.848)	(8.466)	(4.233)
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	(36.011)	(18.015)	(29.908)	(14.040)
Vergi resim ve harçlar	(44.974)	(23.186)	(38.953)	(17.886)
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	(30.000)	(15.000)	(60.633)	(32.094)
Tamir bakım ve onarım giderleri	(11.511)	(4.956)	(11.473)	(7.293)
Aidat ve ödenti giderleri	(20.438)	(10.091)	(24.294)	(12.245)
Temsil ağırlama giderleri	(10.816)	(5.601)	(17.883)	(8.280)
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	(111.443)	(57.185)	(74.219)	(39.674)
Haberleşme giderleri	(2.538)	(1.248)	(24.557)	(22.850)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(69.942)	(33.509)	(66.906)	(33.407)
Personel Kıdem Taz. Gider Karşılığı	(18.677)	(3.454)	(7.942)	(6.556)
Diğer yönetim giderleri	(27.904)	(15.395)	(28.610)	(17.569)
Toplam	(1.044.637)	(529.331)	(903.335)	(477.863)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman Gideri	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018
Genel Yönetim Gideri	(7.696)	(3.848)	(8.466)	(4.233)
Toplam	(7.696)	(3.848)	(8.466)	(4.233)

Personel Giderleri

	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018
Maaş ve Ücretler	(485.471)	(251.163)	(389.761)	(201.788)
Sosyal Güvenlik Giderleri	(78.066)	(39.692)	(50.529)	(25.220)
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	(18.677)	(3.454)	(7.942)	(6.556)
Diğer Sosyal Yardımlar	(37.104)	(17.397)	(28.172)	(13.997)
Toplam	(619.318)	(311.706)	(476.404)	(247.861)

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	20.195	11.111	900	300
Toplam	20.195	11.111	900	300
	<u>01.01-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	-	-	-	-
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	(1.759)	(228)	(126)	(69)
Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar	(26.099)	(7.283)	(12.519)	(10.516)
	-	-	-	-
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar				
Toplam	(27.858)	(7.511)	(12.646)	(10.585)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır. (30.06.2018: Bulunmamaktadır.)

	<u>01.01-</u> <u>31.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
Finansman Giderleri				
Diğer Banka Masrafları	(737)	(493)	(107)	(44)
Teminat Mektubu Komisyonları	-	-	-	-
Toplam	(737)	(493)	(107)	(44)

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2019	31.12.2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	5.719	3.403
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	5.719	3.403

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 22 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme zamanaşımı beş yıl olduğundan dolayı

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü 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 %22'dir. Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

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

Şirket, kurumlar vergisine tabi matraha sahip olmadığından, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplamamıştır. Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 2.464 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	595.733	295.876	210.536	101.711
Toplam	595.733	295.876	210.536	101.711
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay				
Başına Düşen Kar / (Zarar)	%8,51	%4,23	%3,01	%1,45

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.

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirketin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, sırasıyla 5.010.602 TL ve 3.600.000 TL'dir. (31.12.2018: 4.411.876 TL – 3.000.000 TL)

Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

Likidite Riski

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

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

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönen Varlıklar (A)	5.273.536	4.610.396
Kısa Vadeli Borçlar (B)	110.700	75.455
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	47,64	61,10

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

Faiz Oranı Riski

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

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bilançosunda 264.103 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 2.641 TL azalışa sebep olabilir. (31.12.2018: 1.229 TL.) Şirket, kendisinin yönettiği Fonların katılım paylarından 4.568.263 TL'lik kısmını kendi aktifinde tutmaktadır (31.12.2018: 3.462.316 TL). Buna göre, değişken fonun katılım payı fiyatında yüzde 1(bir)'lik düşüş, Şirket'in özkaynağında 45.682 TL azalışa sebep olacaktır.

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

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

Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2018: 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansman araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
30.06.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişikteki Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	31.116	85.902	4.627.742	264.103
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	31.116	85.902	4.627.742	264.103
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel Sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

(**) Bu finansal varlıkların 59.479 TL'si Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden, 4.568.263 TL'si muhtelif yatırım fonlarından oluşmaktadır.

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

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

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		İlişikteki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31.12.2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişikteki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	27.176	102.062	3.585.186	729.669
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	27.176	102.062	3.585.186	729.669
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

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

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

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	30 Haziran 2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	264.103	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	59.479	-	-
- Yatırım Fonları	4.568.263		
Toplam	4.891.845		

	31 Aralık 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	838.312	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	116.028	-	-
- Yatırım Fonları	2.866.916		
Toplam	3.821.256		

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2018 Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)