



Sayı:2017/3

28.02.2017

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 Ocak – 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**



İçindekiler	Sayfa
Finansal Tablolarla İlgili Bağımsız Denetim Raporu	1-2
Finansal Durum Tablosu	3
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	5
Nakit Akış Tablosu	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	7-27



**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Kurulu' na:

**1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait
Finansal Tablolarla İlgili Bağımsız Denetçi Raporu**

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fon'u (Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu

Kurucu bu finansal tabloların, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim standartları Kurumu (KMG) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik ilkelere uygunluk sağlanması ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içerir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.





**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon 'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını KGK ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402. Maddesi uyarınca; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu tarafımızda denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenene belgeleri vermiştir.

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



İbrahim Tutar, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2017

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	446.616	55.531
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.046	-
Ters Repo Alacakları		-	5.001
Takas Alacakları	5	9.190	-
Diğer Alacaklar	6	-	1.591
Finansal Varlıklar	8	6.689.686	895.258
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		7.157.538	957.382
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları	7	310.502	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	6	4.939	3.191
İlişkili Taraflara Borçlar	6	9.230	1.587
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(324.671)	(4.778)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		6.832.867	952.604

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli Kar veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	7.619	-
Temettü Gelirleri	12	41.792	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	96.862	1.240
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	163.477	(105.687)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	986	1.591
Esas Faaliyet Gelirleri		310.737	(102.855)
Yönetim Ücretleri	9	41.619	2.373
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri	9	2.604	137
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri	9	2.886	3.016
Danışmanlık Ücretleri		-	-
Kurul Ücretleri	9	605	48
Komisyona ve Diğer İşlem Ücretleri	9	2.640	361
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	2.771	36
Esas Faaliyet Giderleri		(53.127)	(5.970)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		257.610	(108.825)
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		257.610	(108.825)
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		257.610	(108.825)

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Müşuriyet Cad. Kömür Sok. No: 59/6
06640 Kızılay/ANKARA Tel: 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		952.604	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		257.610	(108.825)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		5.880.575	1.062.410
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(257.923)	(981)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		6.832.866	952.604

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli Nakit Akım Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(5.236.568)	(1.005.899)
Net Dönem Karı/Zararı		257.610	(108.825)
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(212.887)	(105.688)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1	1
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(41.792)	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(7.619)	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(163.477)	(105.687)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.330.702)	(791.386)
Teminata verilen nakit/ nakit benzerlerindeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(12.046)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.599)	(1.591)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		319.893	4.778
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.630.950)	(794.573)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		49.411	-
Alınan Temettü		41.792	-
Alınan Faiz		7.619	-
Faiz Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		5.622.652	61.429
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		5.880.575	62.411
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(257.923)	(981)
Kredi Ödemeleri		-	-
Alınan Krediler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		386.084	-944.470
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		386.084	(944.470)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		(944.470)	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		(558.385)	(944.470)

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'dur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş (Talatpaşa Cad. Oto Çıkma Sokak No:4 K:3 D:13 Levent Loft 2 Gültepe-Kağıthane/İSTANBUL)

Yönetici:

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş (Talatpaşa Cad. Oto Çıkma Sokak No:4 K:3 D:13 Levent Loft 2 Gültepe-Kağıthane/İSTANBUL)

Portföy Saklayıcısı:

Türkiye İş Bankası A.Ş. (İş Kuleleri 34330 4. Levent / İSTANBUL)

Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde(III-55.1) belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fonun yatırım stratejisi kapsamında, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenen ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80' i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı sözleşmelerinin primleri ve borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırım yapılır.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Varlık Ve İşlem Türü	Asgari %	Azami %
Ortaklık Payı (Yurt İçi)	80	100
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler	0	5
Gayrimenkul Sertifikası	0	10
Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Yurt İçi) ile Yatırım Ortaklığı Payları	0	10
Mevduat/Katılma Hesapları	0	10



**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
Meşrutiyet Cad. Honur Sok. No: 59/6
06540 Kızılay/ANKARA Tel: 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)
Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları (devamı)**

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemlerin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Sermaye Piyasası Kurul'una (Kurul, SPK) bildirilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST 100 Endeksi + % 20 O/N Brüt Repo Endekslerinin ağırlıklandırılması ile hesaplanacak değer olarak belirlenmiştir.

Karşılaştırma ölçütü, Fonun türü, yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde, yurt içinde veya yurt dışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endekslerinin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar (VİOP sözleşmeleri, forward, opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Ortaklık payları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, altın ve diğer kıymetli madenler, faiz, döviz/kur ve finansal endekslere dayalı türev araçlara varantlara ve sertifikalara yatırım yapılabilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Yatırım Fonlarına ilişkin rehberin "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Portföye borsa dışından repo/ters repo sözleşmeleri ile riskten korunma amacıyla sınırlı olarak forward, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı forward, opsiyon ve swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

Borsa dışı repo/ters repo sözleşmelerinin vadesi 90 günü aşmayacaktır.

Borsa dışı sözleşmeler Fonun yatırım stratejisine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı tarafının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafın denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.



**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
Meşrutiyet Cad. Kocur Sok. No: 59/8
06640 Kızılay-ANKARA Tel: 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

SPK, 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2014 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmıştır. Bu Tebliğ ile yapılan düzenleme ile fonlar için finansal rapor tanımı kapsamına, mutad finansal tabloların yanı sıra, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını da yayımlamıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2017 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ölçüm Esasları:

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para:

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Fon portföyünde yabancı para varlık veya yükümlülük bulunmamaktadır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları:

Finansal tabloların, SPK muhasebe ve finansal raporlama mevzuatı uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Fon, Finansal Tablolarını, SPK tarafından yayımlanan II-14.2 no'lu Tebliğ kapsamında hazırlanan finansal raporların, bağımsız denetim raporuyla birlikte bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai bitimine kadar KAP'ta açıklanması gerekir. Finansal tablolar,



**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

TMS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı bez alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Şubat 2017 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanır. Uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yayımlanan ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 -Finansal Araçlar-Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 'Finansal Araçlar' standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9 ' da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)
Yayınlanan ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)**

Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Fon, Standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar nakit ve nakit benzerleri, ters repo alacakları, takas alacakları, borsa para piyasası alacakları, diğer alacaklar ve finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Finansal varlıklar, 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. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar", "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Fon, finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kar etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi öz kaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan öz kaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak



**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Finansal Varlıklar (Devamı)

yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar dışında kalanlardan oluşmaktadır.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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 "kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar" altında muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, söz konusu kazanç ve zararlar, kar veya zarar hesaplarına aktarılır.

Satılmaya hazır öz kaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Fon'un gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları ve satılmaya hazır finansal varlıkları finansal durum tablosunda "Finansal Varlıklar" altında gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Kredi ve Alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.



**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
Mesrutiyet Cad. Kinyas Sok. No: 59/6
06540 Kızılay, ANKARA Tel: 417 31 54
Çanakkale Yergi Ünitesi: 031 221 1020

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Kredi ve Alacaklar (Devamı)

Repo ve ters repo sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük Repo Borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo") satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle Ters Repo Alacakları olarak kaydedilir.

Etkin faiz yöntemi

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

Diğer finansal Borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon, repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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 ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler repo borçları, takas borçları, krediler, finansal yükümlülükler ve diğer borçlardan oluşmaktadır.



**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
Meşrutiyet Cad. Konur Sok. No: 59/6
06640 Kızılay/ANKARA Tel: 497 81 54
Görsel ve yazılı olarak her türlü hizmetleri sunar.

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Fon'un finansal yükümlülükleri, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme toplam değer/net varlık değeridir. Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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 tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünler

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla mevcut olan türev finansal araçlara ilişkin değerlendirme farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen ve türev finansal araçlardan çıkarılan türev finansal araçlara ilişkin kar veya zararlar "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Fon'un raporlama dönemi sonu itibarıyla vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev işlemleri bulunmamaktadır.

Yabancı Para Çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmektedir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmektedir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmaktadır.



**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Finansal Araçların Netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (Repo) finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (Ters repo) işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas Alacakları / Borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır. Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla fonun 12.046 TL tutarında verilen teminatı bulunmaktadır.

Gelir ve Giderlerin Tanınması

Menkul Kıymet Satış Kar-Zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fondan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "menkul kıymet satış karları" hesabına veya "menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıt olunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artışı/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Menkul Kıymet Satış Kar-Zararı (Devamı)

"Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedellerinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artış azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık Ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık Ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Temettü Geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluşturduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim Ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu Fon için yönetim ücreti, yıllık %2,00'dir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülöklükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebileceği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülöklükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar (Devamı)

tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanırlar.

İlişkili taraflara, aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kişiler arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Giderler

Tüm Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma Payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

Değerleme, her işgünü itibarıyla yapılır. Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır;

- Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

(i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

(ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

(iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.



**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

Fiyatlandırma Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)

- (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- (v) Yabancı Para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- (viii) (i) ila (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- (ix) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

(c) Endeks fonları portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinden değerlendirilir.

Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. Bölümlere Göre Raporlama

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Hazır Değerler	1.371	475
Borsa Para Piyasası	445.245	55.056
Toplam	446.616	55.531

31.12.2016 tarihi itibarıyla 12.046 TL'lik teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır. Bu tutar, Takasbank'a verilen VOB Nakit Teminat 'tan oluşmaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

5. Takas Alacakları

Bilançoda gösterilen takas alacakları kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Takas Alacakları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumdan Alacaklar	9.190	-
Toplam	9.190	-

6. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" ve "Diğer Alacaklar" kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	-	1.591
Toplam	-	1.591

Diğer Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	342	48
Denetim Ücreti	2.952	3.016
Fon Saklama Ücreti	1.094	125
Kuruma Borçlar/SMMM Ödemeleri	551	2
Toplam	4.939	3.191

İlişkili Taraf Açıklamaları

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Atlas Portföy Yönetimi AŞ'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Tarafa Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraftan yönetim komisyon hizmet alımları	9.230	1.587
Toplam	9.230	1.587

A-T YENİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Meşrutiyet Cad. Katı Sok. No: 59/6
06640 Kızılay/ANKARA Tel: 312 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.) İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili Taraftan Katılma Belgesi Alışı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Atlas Portföy Değişken Fon Katılma Payı	100.434	-
Toplam	100.434	-

İlişkili taraflara borçlar, fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Atlas Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0,00548 (yüzbinde beş virgül kırksekiz) yıllık % 2,0 (ikivirgülsifir) oranında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında yapılacak anlaşma çerçevesinde paylaşılır.

Fon'un kurucusu olan Atlas Portföy Yönetim AŞ'nin kurucusu olduğu ve yönettiği Değişken Fon'un (ADH) katılma paylarından 100.434 TL'lik payı alımı vardır. (31.12.2015: bulunmamaktadır.) İlişkili kişilere satış bulunmamaktadır. (31.12.2015: bulunmamaktadır.)

Borçlanma maliyetleri

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: bulunmamaktadır.)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Fon'un menkul kıymetleri Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından muhafaza edilmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle VİOP'da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

7. Takas Borçları

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle bilançoda yer alan Takas Borçları kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Takas Borçları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kuruma Borçlar-(Hisse)	142.356	-
Kuruma Borçlar-(Hisse)	168.146	-
Toplam	310.502	-

8. Finansal Varlıklar

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senetleri	6.540.455	895.258
Kamu Kesimi Borçlanma Tahvili (Ters Repo Alacakları)	-	-
Finansman Bonusu/Özel Kesim Borçlanma Senedi	48.797	-
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	100.434	-
Dönem Sonu	6.689.686	895.258



A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Meşrutiyet Cad. Konur Sok. No: 59/6
06040 Kızılay, 20 ARK. Tel: 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

9. Finansal Varlıklar (Devamı)

Fonun 31.12.2016 tarihi itibarıyla ters repo alacağı bulunmamaktadır. (31.12.2015: 5.001 TL)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2016		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	6.317.192	6.540.455	6.540.455
Finansman Bonosu/Özel Kesim Borçlanma Senedi	50.000	48.797	48.797
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	88.537	100.434	100.434
Toplam	6.455.729	6.689.686	6.689.686

Diğer varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

10. Niteliklere Göre Diğer Giderler

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda diğer niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderler ve komisyon ve diğer işlem ücretleri detayı aşağıdaki gibidir.

Esas Faaliyet Giderleri:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yönetim Ücretleri	41.619	2.373
Performans Ücretleri	-	-
Saklama Ücretleri	2.604	137
MKK Ücretleri	-	-
Denetim Ücretleri	2.886	3.016
Danışmanlık Ücretleri	-	-
Kurul Ücretleri	605	48
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.640	361
Toplam	50.356	5.935

11. Toplam değer / Net Varlık Değeri ve Toplam Değeri / Net Varlık Değerinde Artış / Azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer/net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fon Toplam Değeri (TL)	6.832.867	952.604
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.073.773	1.063.575
Birim Pay değeri (TL)	0,965944	0,895662

**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
Meşrutiyet Cad. Konur Sok. No: 53/6
06640 Kızılağaç/ANKARA Tel: 417 81 54
Çankaya Vergi Dairesi No: 001 001 1065

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. Toplam değer/Net Varlık Değeri ve Toplam Değeri/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış
(Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net varlık değerindeki artış (azalış) TL	257.610	(108.825)
Yıl içinde dolaşımdaki ağırlıklı ortalama Pay sayısı (Adet)	2.996.594	1.026.065
Birim paya düşen net varlık değerindeki Artış (Azalış) TL	0,086	0,102

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
		Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.063.575	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	6.275.882	1.063.579
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi Sayısı(-)	269.009	4
Toplam	7.070.448	1.063.575

13. Fiyat Raporundaki Ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 6.832.867 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

14. Esas Faaliyet Gelirleri

Faiz Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Özel Sektör Tahvili	5.584	-
Vadeli Mevduat	367	-
Finansman Bonosu	1.414	-
Takasbank VOB Nema Faizi	254	-
Toplam	7.619	-

Temettü Gelirleri

Hisse Senetleri	41.792	-
Toplam	41.792	-

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul Kıymet Satış Karları	24.345	70
Gerçekleşen Değer Artışları	70.659	1170
Vadeli işlem Sözleşme Gelirleri	1.858	-
Toplam	96.862	1.240

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar

Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları	163.477	(105.686)
Toplam	163.477	(105.686)

Genel Toplam

309.750

(102.855)



A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Meşrutiyet Cad. Kat: 5. Sok. No: 55/5
06640 Kızılay / 22. Etage Kat: 5/5
Çarşıbaşı, Ankara

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Diğer Giderler

Diğer Gelirler

Fon'un Aralık 2016 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerinden diğer gelirleri 986 TL'dir. Bu tutarın 895 TL'lik kısmı "Ödünç İşlem Komisyon Geliri", 91 TL'lik kısmı ise küsurat ve düzeltme farklarıdır. Bu yıldaki FİG geliri: 224 TL iken, FİG gideri de 224 TL'dir. (31.12.2015: FİG Geliri: 2.262 TL; FİG Gideri: 671 TL; Net:1.591 TL)

Diğer Giderler

Fon'un Aralık 2016 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerinden diğer giderleri 2.771 TL'dir. Bu tutarın 1.233 TL'lik kısmını "KAP Ücreti", 694 TL'lik kısmını "Vergi resim ve Harçlar", 59 TL'lik kısmını "Noter Ücretleri", 63 TL'lik kısmını "BSMV Karşılığı", 484 TL'lik kısmını "SMMM Ödemeleri" ve 238 TL'lik kısmı ise diğer giderlerdir. (31.12.2015: 36 TL).

Finansman Giderleri

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

Diğer Kapsamlı Gelir Unsurunun Analizi

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

Kur Değişiminin Etkileri

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

SPK'nın 17 Mart 2015 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

14. Türev Araçları

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

MÜSTAKİMLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Meşrutiyet Cad. Köprü Sok. No: 59/6
05540 Kızılay/ANKARA Tel: 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 7325

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

Yoğunlaşma riski

Fon iç tüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izah name de belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un sabit faizli finansal araçları vardır. Aşağıdaki Faiz Pozisyonu Tablosu Fon'un faize duyarlı finansal araçlarının faiz değişimine bağlı olarak gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Varlıklar (Sabit Faizli Finansal Araçlar)	494.042	60.057
Finansal Varlıklar (Değişken Faizli Finansal Araçlar)	6.640.889	-
TOPLAM	7.146.977	60.057

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki %1 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Faiz artışı / (azalışı)	Kar Zarar Üzerindeki Etkisi	Kar Zarar Üzerindeki Etkisi
% 1	812	7
(%1)	(812)	(7)

Hisse Senedi Fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski, ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Fon, BİST'de işlem gördüğü için piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklar(hisseler) ihtiva ettiğinden, fiyat riskine maruz kalmaktadır. Piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıkların fiyatlarındaki %1'lik değişimin gelir üzerindeki etkisi aşağıda gösterilmektedir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fiyat artışı / (azalışı)	Kar Zarar Üzerindeki Etkisi	Kar Zarar Üzerindeki Etkisi
% 1	65.405	8.953
(%1)	(65.405)	(8.953)

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından fon kur riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0 - %100'ni piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca, Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 446.616 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır.

Katılma payları pay sahibinin opsiyonun da talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir. Zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp /zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon, işlemlerini Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.



**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
Meşrutiyet Cad. Konur Sok. No: 59/6
06640 Kızılağaç ANKARA 417 BF 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası
(TL) olarak gösterilmiştir.)**

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Ters Repo Alacakları	Diğer(*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar(**)	Bankalardaki Mevduat		
31 Aralık 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Rapolarlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.591	-	475	5.001	55.056
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	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa Para Piyasası Alacaklarını içermektedir.

(**)Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası
(TL) olarak gösterilmiştir.)**

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Takas Alacakları	Diğer(*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar(**)	Mevduat		
31 Aralık 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	12.046	9.190	446.616	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa Para Piyasası Alacaklarını içermektedir.

(**)Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dâhil edilmemiştir.

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri İle Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar

a) Finansal Tablolarda Maliyet veya İtfa Edilmiş Maliyet ile Yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal Tablolarda Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.

. İkinci Seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasından 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.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Finansal varlıklara ait seviyelerin tespiti yapılamamıştır.

31 Aralık 2015

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar - Kamu Kesimi Tahvili	5.001(*)	-	-	-
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senedi	895.258	-	-	-
Toplam Finansal Varlıklar	900.259	-	-	-

(*) Bu tutarın 5.001 TL' lik kısmını ters repo alacakları oluşturmaktadır.

31 Aralık 2016

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senedi	6.540.455	-	-	-
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Finansman Bonusu	48.797	-	-	-
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- Yatırım Fonu Katılma Belgesi	100.434	-	-	-
Toplam Finansal Varlıklar	6.689.686	-	-	-



A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Meşrutiyat Cad. Köprü Sok. No: 59/6
06640 Kızılay/ANKARA Tel: 417 86 54
Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325

**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**

16. Nakit akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

17. Toplam Değer/ Net Varlık Değeri Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Toplam değer/net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 10'da açıklanmıştır.

18. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve anlaşılabilir Olması açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14-2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

19. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Sonra Eren Hesap
Dönemine Ait Fiyat Raporu**



Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonunun fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihi ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



İstanbul, 28 Şubat 2017

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Değer	günlük kur	kontrol değeri	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Stok Depo VKG	Depo	
A. HİSSE SENEDİ																				
HİSSE SENEDLERİ	ADANA		ADANA			31.609,00	6,145	28.12.2016			6,59		208.303,31	208.303,31	3,18%	2,91%	3,05%	SRB		
	ADANA		ADANA			200	6,57	30.12.2016		96DD0410002C2FA	6,59		1318	1.318,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB		
	ADANA		ADANA			500	6,58	30.12.2016		96DD0410002BF89	6,59		3295	3.295,00	0,05%	0,05%	0,05%	SRB		
	ADANA		ADANA			500	6,59	30.12.2016		96DD041000198E7	6,59		3295	3.295,00	0,05%	0,05%	0,05%	SRB		
	ADANA		ADANA			500	6,6	30.12.2016		96DD0410000F233	6,59		3295	3.295,00	0,05%	0,05%	0,05%	SRB		
	ADEL		ADEL			33.309,00	16,717	29.12.2016			15,93		219.506 TL	219.506,31	3,36%	3,07%	3,21%	SRB		
	ADEL		ADEL			300	15,74	30.12.2016		96DD0410000C802	15,93		4.779	4.779,00	0,07%	0,07%	0,07%	SRB		
	ADEL		ADEL			12.446,00							-	198.264,78	3,03%	2,77%	2,90%	SRB		
	AKBNK		AKBNK			9.000,00	7,822	9.11.2016			7,82	7,805	70.380	70.380,00	1,08%	0,98%	1,03%	SRB		
	AKCNS		AKCNS			18.770,00	13,131	29.12.2016			13,7		257.149	257.149,00	3,93%	3,60%	3,76%	SRB		
	AKCNS		AKCNS			100	13,69	30.12.2016		96DD0410001DE43	13,7		1.370	1.370,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB		
	AKCNS		AKCNS			100	13,7	30.12.2016		96DD0410001DDF6	13,7		1.370	1.370,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB		
	AKCNS		AKCNS			100	13,71	30.12.2016		96DD0410001DB26	13,7		1.370	1.370,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB		
	AKCNS		AKCNS			19.070,00							-	261.259,00	3,99%	3,66%	3,82%	SRB		
	AKSA		AKSA			11.500,00	8,297	10.11.2016			9,18		105.570	105.570,00	1,61%	1,48%	1,55%	SRB		
	AKSA		AKSA			100	9,15	30.12.2016		96DD041000340ED	9,18		918	918,00	0,01%	0,01%	0,01%	SRB		
	AKSA		AKSA			100	9,16	30.12.2016		96DD0410000FC9	9,18		918	918,00	0,01%	0,01%	0,01%	SRB		
	AKSA		AKSA			100	9,17	30.12.2016		96DD0410000ED9	9,18		918	918,00	0,01%	0,01%	0,01%	SRB		
	AKSA		AKSA			100	9,18	30.12.2016		96DD0410000ECOE	9,18		918	918,00	0,01%	0,01%	0,01%	SRB		
	AYGAZ		AYGAZ			11.900,00							-	109.242,00	1,67%	1,53%	1,60%	SRB		
	AYGAZ		AYGAZ			15.215,00	11,114	27.12.2016			12,03		183.036	183.036,45	2,80%	2,56%	2,68%	SRB		
	AYGAZ		AYGAZ			100	11,28	30.12.2016		96DD0410002378E	12,03		1.203	1.203,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB		
	AYGAZ		AYGAZ			15.315,00							-	184.239,45	2,82%	2,58%	2,70%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			36.889,00	5,959	29.12.2016			6,25	BAK!	230.556	230.556,25	3,53%	3,23%	3,37%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			500	6,19	30.12.2016		96DD0410000E098	6,25		3.125	3.125,00	0,05%	0,04%	0,05%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			500	6,2	30.12.2016		96DD0410000E094	6,25		3.125	3.125,00	0,05%	0,04%	0,05%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			500	6,21	30.12.2016		96DD0410000DEC8	6,25		3.125	3.125,00	0,05%	0,04%	0,05%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			500	6,22	30.12.2016		96DD0410000DEC9	6,25		3.125	3.125,00	0,05%	0,04%	0,05%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			500	6,23	30.12.2016		96DD0410000DEC6	6,25		3.125	3.125,00	0,05%	0,04%	0,05%	SRB		
	BOLUC		BOLUC			39.389,00							-	246.181,25	3,76%	3,44%	3,60%	SRB		
	BRISA		BRISA			30.132,00	6,856	16.12.2016			6,18		186.216	186.215,76	2,85%	2,61%	2,73%	SRB		



Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ISGSY	ISGSY	93.835,00	1.454	29.12.2016		1.499	140.659	140.658,67	2,15%	1,97%	2,06%	SRB
ISGSY	ISGSY	10.000,00	1,5	30.12.2016	96DD0410001A1C0	1,499	14.990	14.990,00	0,23%	0,21%	0,22%	SRB
	ISGSY	103.835,00					-	155.648,67	2,38%	2,18%	2,28%	
ISGYO	ISGYO	167.500,00	1.555	29.12.2016		1,56	261.300	261.300,00	4,00%	3,66%	3,82%	SRB
ISGYO	ISGYO	5.000,00	1,55	30.12.2016	96DD0410000CCD0	1,56	7.800	7.800,00	0,12%	0,11%	0,11%	SRB
	ISGYO	172.500,00					-	269.100,00	4,11%	3,77%	3,94%	
	ISMEN	104.703,00	1.093	29.12.2016		1,27	132.973	132.972,81	2,03%	1,86%	1,95%	SRB
	ISMEN	5.000,00	1,21	30.12.2016	96DD041000021766	1,27	6.350	6.350,00	0,10%	0,09%	0,09%	SRB
	ISMEN	5.000,00	1,22	30.12.2016	96DD0410001FD6D	1,27	6.350	6.350,00	0,10%	0,09%	0,09%	SRB
	ISMEN	5.000,00	1,23	30.12.2016	96DD0410001C803	1,27	6.350	6.350,00	0,10%	0,09%	0,09%	SRB
	ISMEN	5.000,00	1,24	30.12.2016	96DD0410001CSA6	1,27	6.350	6.350,00	0,10%	0,09%	0,09%	SRB
	ISMEN	124.703,00					-	158.372,81	2,42%	2,22%	2,32%	
ISYAT	ISYAT	254.172,00	0,964	29.12.2016		0,96	244.005	244.005,12	3,73%	3,41%	3,57%	SRB
ISYAT	ISYAT	9.158,00	0,96	30.12.2016	96DD0410003D59E	0,96	8.792	8.791,68	0,13%	0,12%	0,13%	SRB
	ISYAT	263.330,00					-	252.796,80	3,87%	3,54%	3,70%	
KORDS	KORDS	37.995,00	6,597	21.12.2016		6,46	245.448	245.447,70	3,75%	3,43%	3,59%	SRB
MGROS	MGROS	1.090,00	19,404	18.5.2016		17,58	19.162	19.162,20	0,29%	0,27%	0,28%	SRB
MRDIN	MRDIN	44.450,00	4,27	28.12.2016		4,47	198.692	198.691,50	3,04%	2,78%	2,91%	SRB
MRDIN	MRDIN	500	4,4	30.12.2016	96DD0420001140EA	4,47	2.235	2.235,00	0,03%	0,03%	0,03%	SRB
MRDIN	MRDIN	44.950,00					-	200.926,50	3,07%	2,81%	2,94%	
OTKAR	OTKAR	1.000,00	107,109	30.11.2016		133,4	133.400	133.400,00	2,04%	1,87%	1,95%	SRB
OTKAR	OTKAR	10	131,7	30.12.2016	96DD042000163F0	133,4	1.334	1.334,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
OTKAR	OTKAR	10	131,8	30.12.2016	96DD0420001458D	133,4	1.334	1.334,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
OTKAR	OTKAR	10	131,9	30.12.2016	96DD04200011E2A	133,4	1.334	1.334,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
OTKAR	OTKAR	10	132	30.12.2016	96DD04200011D35	133,4	1.334	1.334,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PETUN	PETUN	17.708,00	10,25	29.12.2016		10,4	184.174	184.173,60	2,82%	2,58%	2,70%	SRB
PGSUS	PGSUS	1.816,00	20,101	20.5.2016		14,15	25.696	25.696,40	0,39%	0,36%	0,38%	SRB
PNSUT	PNSUT	11.118,00	14,975	29.12.2016		15,85	176.220	176.220,30	2,69%	2,47%	2,58%	SRB
PNSUT	PNSUT	100	15,65	30.12.2016	96DD0420002EBE5	15,85	1.585	1.585,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PNSUT	PNSUT	100	15,66	30.12.2016	96DD0420002EBE3	15,85	1.585	1.585,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PNSUT	PNSUT	100	15,67	30.12.2016	96DD0420002EAD2	15,85	1.585	1.585,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PNSUT	PNSUT	100	15,68	30.12.2016	96DD0420002EA58	15,85	1.585	1.585,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PNSUT	PNSUT	100	15,69	30.12.2016	96DD0420002D886	15,85	1.585	1.585,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PNSUT	PNSUT	100	15,7	30.12.2016	96DD04200020CBA	15,85	1.585	1.585,00	0,02%	0,02%	0,02%	SRB
PNSUT	PNSUT	11.718,00					-	185.730,30	2,84%	2,60%	2,72%	
SODA	SODA	37.113,63	4,235	2.12.2016		5,29	196.331	196.331,10	3,00%	2,75%	2,87%	SRB
SODA	SODA	500	5,29	30.12.2016	96DD0420003981F	5,29	2.645	2.645,00	0,04%	0,04%	0,04%	SRB
SODA	SODA	37.613,63					-	198.976,10	3,04%	2,78%	2,91%	
TATGD	TATGD	21.150,00	5,525	16.12.2016		5,73	121.190	121.189,50	1,85%	1,70%	1,77%	SRB

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu (Devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TATGD	TATGD				5,64	30.12.2016	96DD0420002AF42	5,73	2.865	2.865,00	0,04%	0,04%	0,04%	SRB
TATGD	TATGD				5,65	30.12.2016	96DD04200017F82	5,73	2.865	2.865,00	0,04%	0,04%	0,04%	SRB
TATGD	TATGD				5,66	30.12.2016	96DD04200017F7D	5,73	2.865	2.865,00	0,04%	0,04%	0,04%	SRB
TATGD	TATGD				5,67	30.12.2016	96DD042000179CA	5,73	2.865	2.865,00	0,04%	0,04%	0,04%	SRB
					23.150,00				-	132.649,50	2,03%	1,86%	1,94%	
TAVHL	TAVHL				8.463,00	15,27	2.12.2016	14,03	118.736	118.735,89	1,82%	1,66%	1,74%	SRB
TCELL	TCELL				23.142,00	10,043	28.12.2016	9,75	225.635	225.634,50	3,45%	3,16%	3,30%	SRB
THYAO	THYAO				14.882,00	7,774	1.6.2016	5,01	74.559	74.558,82	1,14%	1,04%	1,09%	SRB
TOASO	TOASO				9.250,00	23,33	29.12.2016	24,64	227.920	227.920,00	3,48%	3,19%	3,34%	SRB
TSKB	TSKB				0,42	1,384	5.4.2016	1,41	1	0,59	0,00%	0,00%	0,00%	SRB
TTKOM	TTKOM				25.930,00	5,725	26.12.2016	5,28	136.910	136.910,40	2,09%	1,92%	2,00%	SRB
TTRAK	TTRAK				1.635,00	81,833	16.12.2016	75	122.625	122.625,00	1,87%	1,72%	1,79%	SRB
TUPRS	TUPRS				1.895,00	62,283	9.11.2016	70,75	134.071	134.071,25	2,05%	1,88%	1,96%	SRB
VAKBN	VAKBN				8.000,00	4,469	9.11.2016	4,35	34.800	34.800,00	0,53%	0,49%	0,51%	SRB
					1.412.792,43					6.540.454,81		91,51%	95,72%	
ARA GRUP TOPLAMI					1.412.792,43					6.540.454,81		91,51%	95,72%	
GRUP TOPLAMI														
B.BORÇLANMA														
SENETLERİ														
FINANSMAN BONUSU														
ARA GRUP TOPLAMI		17.3.2017	TRFLDK31711	0,00%	0	93,921	23.9.2016	12,58%		48.797,18	100,00%	0,68%	0,71%	SRB
GRUP TOPLAMI										48.797,18		0,68%	0,71%	
C. KATILMA														
BELGESİ														
YERLİ KATILMA BELGESİ														
GRUP TOPLAMI										100.434,07	100,00%	1,41%	1,47%	SRB
BPP		2.1.2017		10,05%		1,129462	20.12.2016	1,134374		100.434,07		1,41%	1,47%	
GRUP TOPLAMI										445.245,02	100,00%	6,23%	6,52%	3 FNY
VOB Nakit					445.367,58	100.000,00	30.12.2016	100.055,06		445.245,02		6,23%	6,52%	
GRUP TOPLAMI					12.046,21	1	13.10.2016	1		12.046,21	100,00%	0,17%	0,18%	
PORTFÖY					12.046,21					12.046,21		0,17%	0,18%	
DEĞERİ					2.008.743,22				GENEL GRUP TOPLAMI	7.146.977,29				0,71
									TOPLAM PORTFÖY	6.832.867,03				



Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
 31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	31.Ara.16			31.Ara.15		
	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	7.134.931		100%	955.316		100%
B. HAZIR DEĞERLER	13.417		0,19%	475		0,05%
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	12.046	89,78%	0,17%	-	-	-
i) TL Hesaplar	-	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları	-	-	-	-	-	-
(Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	1.371	10,22%	0,02%	475	100,00%	0,05%
C. ALACAKLAR	9.190		0,13%	1.591		0,17%
a) Takastan Alacaklar T1	9.190	100%	0,13%	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	1.591	100,00%	-
D. DİĞER VARLIKLAR						
E. BORÇLAR	324.671		(4,55%)	4.778		(0,50%)
a) Takasa Borçlar T1	142.356	43,85%	(2,00%)	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	168.146	51,79%	(2,36%)	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	9.230	2,84%	(0,13%)	1.587	33,21%	(0,17%)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	4.939	1,52%	(0,07%)	3.191	66,79%	(0,33%)
i) Denetim Ücreti	2.952	59,77%	(0,04%)	3.016	63,12%	(0,32%)
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	-	-	48	1,00%	-
v) Takas Saklama	-	-	-	-	-	-
Komisyonu	-	-	-	-	-	-
vi) Diğer	1.987	40,23%	(0,03%)	128	2,67%	(0,01%)
F. M.D.Düşüş Karşılığı						
FON TOPLAM DEĞERİ	6.832.867			952.604		



**A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**
 Mesrutiyet Cad. Kat. Sok. No: 59/6
 06440 Kızılay/ANKARA Tel: 417 86 54
 Çankaya Vergi Dairesi: 001 001 1325