

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM
ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-34

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019, 31 ARALIK 2018 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	21.408.060	16.860.315
Finansal Yatırımlar	6	21.596.077	20.809.992
Ticari Alacaklar	7	482.950	577.883
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		482.950	577.883
Diğer Alacaklar	8	571	1.465
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		571	1.465
Peşin Ödenmiş Giderler	9	6.844	1.680
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6.844	1.680
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	21	24.872	24.872
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		43.519.374	38.276.207
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	10	3.424	5.452
-Tesis Makine ve Cihazlar		3.424	5.452
- Taşıtlar		--	--
- Mobilya ve Demirbaşlar		--	--
- Özel Maliyetler		--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	9	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.197	6.783
- Bilgisayar yazılımları		3.197	6.783
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.621	12.235
TOPLAM VARLIKLAR		43.525.995	38.288.442

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019, 31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	7-4	460.964	342.609
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		38.365	36.791
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		422.599	305.818
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	8.846	9.404
Diğer Borçlar	8	6.795	1.454.992
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	1.445.802
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		6.795	9.190
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	468.791	472.782
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		5.667	9.658
- Diğer Karşılıklar		463.124	463.124
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		945.396	2.279.787
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	71.416	51.406
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		71.416	51.406
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		71.416	51.406
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.016.812	2.331.193
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	30.000.000	30.000.000
Yasal Yedekler	15	395.368	382.981
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)	15	97.111	97.111
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(3.896)	(7.421)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.896)	(7.421)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	15	5.472.191	5.783.221
Net Dönem Karı / Zararı		6.548.409	(298.643)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		42.509.183	35.957.249
TOPLAM KAYNAKLAR		43.525.995	38.288.442

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01 Ocak - 30 Eylül 2019</i>	<i>01 Ocak - 30 Eylül 2018</i>	<i>01 Temmuz - 30 Eylül 2019</i>	<i>01 Temmuz - 30 Eylül 2018</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	123.105.565	261.873.236	23.046.415	68.842.016
Satışların Maliyeti	16	(115.806.691)	(256.187.994)	(16.723.790)	(67.190.833)
BRÜT KAR (ZARAR)		7.298.874	5.685.242	6.322.625	1.651.183
Genel Yönetim Giderleri	17	(761.998)	(776.162)	(250.408)	(247.895)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	11.533	58.573	2.322	2.934
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	22	6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	22	0,2183	0,1656	0,2025	0,0469
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		3.525	(4.111)	2.154	(10.364)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	14	3.525	(4.111)	2.154	(10.364)
<i>- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		3.525	(4.111)	2.154	(10.364)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		6.551.934	4.963.542	6.076.693	1.395.858
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		6.551.934	4.963.542	6.076.693	1.395.858

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ve 01 OCAK – 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Pay ve İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar / Zararlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özsermaye
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)		
01 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	97.111	(10.144)	--	(1.724.016)	9.336.022	37.698.973	37.698.973
Transferler	--	--	--	382.980	8.953.042	(9.336.022)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	(4.111)	--	--	4.967.653	4.963.542	4.963.542
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	30.000.000	97.111	(14.255)	382.980	7.229.026	4.967.653	42.662.515	42.662.515
01 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	97.111	(7.421)	382.981	5.783.221	(298.643)	35.957.249	35.957.249
Transferler	--	--	--	12.387	(311.030)	298.643	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	3.525	--	--	6.548.409	6.551.934	6.551.934
30 Eylül 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	30.000.000	97.111	(3.896)	395.368	5.472.191	6.548.409	42.509.183	42.509.183

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2019	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.807.311)	4.233.610
Dönem Karı (Zararı)		6.548.409	4.967.653
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		6.548.409	4.967.653
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(8.122.801)	(1.561.608)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	5.614	6.399
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(5.995.850)	(1.574.849)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	(5.995.850)	(1.574.849)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		19.544	6.842
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	19.544	6.842
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(2.152.109)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.232.919)	827.565
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		94.933	(1.319.688)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	94.933	(1.319.688)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		894	(654)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	894	(654)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(5.164)	(2.511)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		125.173	2.148.986
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	2.140	3.023
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	123.033	2.145.963
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	(558)	1.145
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.448.197)	287
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(1.445.802)	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(2.395)	287
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.807.311)	4.233.610
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		7.355.056	(10.994.159)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		5.209.765	(10.992.853)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(1.306)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	--	(1.306)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
Alınan Faiz		2.145.291	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.547.745	(6.760.549)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.860.315	17.889.713
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.408.060	11.129.164

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (Şirket), 22 Ekim 1993 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirket'in ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır.

Şirket'in yönetim merkezinin adresi Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok K:17 1.Levent / İstanbul olup şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir, A grubu imtiyazlı paylara sahip Ayten Öztürk Ünal, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır (Dipnot 15).

Şirket payları 1994 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirket'in fiili dolaşımdaki pay oranı %68,23 (31 Aralık 2018: %45,59).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 5 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 22 Ekim 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Eylül 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Temmuz 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama 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.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- a) Bir standart veya yorumtarafından gerekli kılınyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 16 - Kiralama işlemleri
- TMS 28 - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar'da yapılan değişiklikler
- TMS 40 - Yatırım amaçlı gayrimenkuller standardındaki değişiklikler
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Söz konusu değişikliklerin etkileri değerlendirilmiş ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak- 30 Eylül 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 30 Eylül 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.d. Muhasebe Tahminleri

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

İzin karşılıkları

Çalışanların kazanılmış ama kullanılmayan izin günlerinin parasal karşılığıdır. Kullanılmamış izin günü ile günlük brüt ücretin çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9, Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, "Kiralama İşlemleri"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır.

UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler';

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 Yıllık İyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar', Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme Veya Yerine Getirme İle İlgili İyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalanı içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Şirket'in sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır. Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Ters repo alacakları

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise "nakit ve nakit benzerleri" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktive girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Tesis makine ve cihazlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlardır. Şirket 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.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Operasyonel kiralama işlemleri (Şirket'in "kiracı" olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Şirket'in taraf olduğu kira sözleşmelerinin süresinin 1 yıldan uzun olmaması nedeniyle Şirket söz konusu kiralama sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı'nda yer alan istisnadan yararlanmıştır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Eylül 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009 / 14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Ertelenmiş Vergiler

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS / TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Şirket'in, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Yukarıda anlatılan Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d / 1 istisnalar maddesi gereğince, 30 Eylül ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü hesaplanmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, azami 6.379,86 TLTL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reeskont oranı	18,77%	24,00%
Enflasyon oranı	15,72%	20,30%
Reel iskonto oranları	2,64%	3,08%

Sosyal Güvenlik Primleri

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştukları dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Menkul kıymet takas alacakları, menkul kıymet alım borçları, alım satım komisyonları ve gider tahakkukları ticari alacaklar / borçlar altında, diğer alacak ve borçlar ise ticari olmayan alacaklar / borçlar altında sınıflandırılır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	35.781	36.791
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.150	--
Reeskont	(566)	--
Toplam	38.365	36.791

4.2 İlişkili taraflara diğer borçlar

İlişkili taraflara diğer borçlar yoktur (31 Aralık 2018: 1.445.802).

4.3 Hizmet ve diğer giderler

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	67.728	129.343
-Komisyon giderleri	39.378	100.993
-Piyasa yapıcılığı hizmet bedeli	9.450	9.450
-Risk yönetimi hizmet bedeli	18.900	18.900
-Sermaye artırım aracılık bedeli	--	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	5.600	11.430
-Hizmet Alımları	5.600	11.430
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	27.365	19.791
-Maddi Duran Varlık Alımı	458	1.361
-Hizmet Alımları	26.907	18.430
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	292.761	323.783
-Portföy yönetimi hizmet bedeli	292.761	323.783
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.	--	--
-Hizmet Alımları	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	109.100	147.854
-Kira Gideri	109.100	147.854
Toplam	502.554	632.201

4.4 Kilit yönetici ve personele sağlanan faydalar

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	142.011	146.403
Toplam	142.011	146.403

(*) 30.09.2019 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 83.069 TL huzur hakkı bulunmaktadır(30.09.2018 : 86.972 TL).

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	3.508	4.248
Ters repo işlemlerinden gecelik	21.000.000	15.000.000
Ters repo işlemlerinden gecelik faiz tahakkukları	9.384	9.867
Borsa Para Piyasasından Alacaklar (**)	395.000	1.845.000
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları (**)	168	1.200
Toplam	21.408.060	16.860.315

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

	Bağlanma Tarihi	Dönüş Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30.09.2019	01.10.2019	15,50%	395.168
Toplam				395.168

31 Aralık 2018

	Bağlanma Tarihi	Dönüş Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.12.2018	02.01.2019	23,75%	1.845.000
Toplam				1.845.000

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2019
Ters Repo	2.000.000	16,31	1.10.2019	2.000.894
Ters Repo	19.000.000	16,31	1.10.2019	19.008.490
Toplam	21.000.000			21.009.384

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
Ters Repo	13.000.000	24,00%	2.01.2019	13.008.547
Ters Repo	2.000.000	24,05%	2.01.2019	2.001.320
Toplam	15.000.000			15.009.867

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 24'de açıklanmıştır.

30.09.2019 tarihi itibarı ile Şirket banka hesapları üzerinde blokaj bulunmamaktadır(31.12.2018: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Net)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer / fark (zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	21.596.077	20.809.992
Toplam	21.596.077	20.809.992

30 Eylül 2019	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Borsa İşlem Gören Paylar			
Gerçeğe uygun değer fark (kar/zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	19.470.297	21.596.077	2.125.780
Toplam	19.470.297	21.596.077	2.125.780

31 Aralık 2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Borsa İşlem Gören Paylar			
Gerçeğe uygun değer fark (kar/zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	24.680.062	20.809.992	(3.870.070)
Toplam	24.680.062	20.809.992	(3.870.070)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Borsada işlem gören paylar</i>		
-İlişkili taraflara ait olan paylar	10.623.807	4.513.043
-İlişkili olmayan taraflara ait olan paylar	10.972.270	16.296.949
Toplam	21.596.077	20.809.992

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 28 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunda olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

7. TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	482.950	577.883
Toplam	482.950	577.883

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
- Ödenecek alım satım komisyonları	--	--
- Portföy yönetim hizmeti borçları	35.781	36.791
- Risk Yönetim	2.100	--
- Piyasa Yapıcılar	1.050	--
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
- Ödenecek alım satım komisyonları	--	4.248
- Ödenecek takasbank komisyonu	--	4.922
-Diğer	8.090	8.021
Takas ve saklama merkezine borçlar	422.000	288.627
Reeskont	(8.057)	--
Toplam	460.964	342.609

8. DİĞER ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personellerden Alacaklar	571	1.465
Toplam	571	1.465

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara Ödenecek Temettüleri (4.2)	--	1.445.802
Ödenecek Vergi ve Fonlar	6.795	9.190
Toplam	6.795	1.454.992

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.844	1.680
Toplam	6.844	1.680

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR,net

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	32.372	32.372
Giriş	1.306	1.306
Çıkışlar	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	33.678	33.678
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
30.09.2019 Kapanış Bakiyesi	33.678	33.678
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>	<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	25.196	25.196
Giriş	3.030	3.030
Çıkışlar	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	28.226	28.226
Giriş	2.028	2.028
Çıkışlar	--	--
30.09.2019 Kapanış Bakiyesi	30.254	30.254
31 Aralık 2018 Net Defter Değeri	5.452	5.452
30 Eylül 2019 Net Defter Değeri	3.424	3.424

01.01.-30.09.2019 dönemine ilişkin amortisman gideri 2.028 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01.- 30.09.2018: 2.713 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 25.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 25.000 TL).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR,net

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	21.249	21.249
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
30.09.2019 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>		
01.01.2018 Açılış Bakiyesi	9.551	9.551
Giriş	4.915	4.915
Çıkışlar	--	--
31.12.2018 Kapanış Bakiyesi	14.466	14.466
Giriş	3.586	3.586
Çıkışlar	--	--
30.09.2019 Kapanış Bakiyesi	18.052	18.052
31 Aralık 2018 Net Defter Değeri	6.783	6.783
30 Eylül 2019 Net Defter Değeri	3.197	3.197

01.01.-30.09.2019 dönemine ilişkin amortisman gideri 3.586 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01. – 30.09.2018: 3.686 TL).

12. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet kiralamaları

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri

Şirket'in kiracı durumunda olduğu 1 adet sözleşmesi bulunmaktadır. Kiralama sözleşmesi, kiralama dönemi 1 yıl olup, Şirket' in ofis binasıyla ilgilidir.

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır.

Şirket'in taraf olduğu kira sözleşmelerinin süresinin 1 yıldan uzun olmaması nedeniyle Şirket söz konusu kiralama sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı'nda yer alan istisnadan yararlanmıştır.

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Asgari kira ödemeleri(*)	128.738	147.854
Toplam	128.738	147.854

(*)KDV dahil tutar.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	8.846	9.404
Toplam	8.846	9.404

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in koşullu varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31.12.2018:Bulunmamaktadır).

Davalar ve İcra Takipleri

Şirket, 25.02.2019 tarihinde 14.1 dipnotta belirtilen cezaya karşı 2019/339 dosya numaralı itiraz davası açmıştır, süreç devam etmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kendisinin veya 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş teminat/rehin/ipotek'i bulunmamaktadır.

14.1 Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personel İzin Karşılıkları	5.667	9.658
Toplam	5.667	9.658

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer karşılıklar*	463.124	463.124
Toplam	463.124	463.124

*Sermaye Piyasası Kurulu'unca 20.12.2018 tarihinde 2018/58 sıra nolu SPK Haftalık Bülteninde, Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ (YKGYO) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerin VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerine aykırı olduğu gerekçesiyle ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda şirkete 463.124 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verildiği belirtilmiştir. Bu karara istinaden ekli finansal tablolarda ceza tutarı kadar karşılık ayrılmıştır.

14.2 Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	71.416	51.406
Toplam	71.416	51.406

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	51.406	42.673
Ödeme	--	(15.216)
Faiz maliyeti	16.298	16.435
Cari hizmet maliyeti	7.237	10.242
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(3.525)	(2.723)
Toplam	71.416	51.406

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır 30 Eylül 2019 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.379,86 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 15,72 enflasyon oranı ve % 18,77 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,64 reel iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

14.3 Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

Şirket'in verilen ve alınan teminat rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır (31.12.2018:Bulunmamaktadır).

14.4 Dava ve İcra Takipleri

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından 14. Nolu dipnotta belirtilen cezaya itiraz davası mevcuttur. Şirket'e karşı açılmış herhangi bir dava veya icra takibi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

15. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 Kuruş nominal değerinde 3.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 100.000.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Genel kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Ayten Öztürk	0,000003%	0,87	0,000003%	0,87
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	19,16%	5.747.516	--	--
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	12,60%	3.780.251	12,60%	3.780.251
Halka açık kısım	68,24%	20.472.233	87,40%	26.219.749
Toplam	100%	30.000.000	100%	30.000.000

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	97.111	97.111
Toplam	97.111	97.111

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal olarak ayrılmaktadır: Yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde;

I. Tertip Yedek: Net karın % 5'i ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayılır.

II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın % 10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	395.368	382.981
Toplam	395.368	382.981

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

Geçmiş yıllar kar / (zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak 2019	5.783.221	(1.724.016)
Dönem kar/zararından geçmiş yıl karlarına transfer	(298.643)	8.953.041
Temettü(*)	--	(1.445.804)
Yasal yedeğe transfer	(12.387)	--
Toplam	5.472.191	5.783.221

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının finansal durum tablolarında geçmiş yıllar zararlarının mevcut olması halinde, net dağıtılabilir kar matrahına ulaşılrken, bu zararların net dönem karından indirilmeden önce, varsa özkaynaklarda bulunan ve mahsuba konu edilebilecek kalemlerden indirilmesi gerekmektedir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT

Satış gelirleri

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
<i>Satış Gelirleri</i>				
-Pay ve geçici İlmühaber satışları	111.740.003	257.162.776	16.607.642	64.628.802
-Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	--	--	--	(95.243)
-Borsa Yatırım fonundan gelirler	3.130.590	870.000	--	870.000
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>				
-Faiz Gelirleri	2.145.291	1.547.423	857.943	753.678
-Temettü Gelirleri	93.831	272.084	--	12.500
-Pay ve Geçici İlmühaber Gerçekleşmemiş Değer Artışları/Azalışları,net	5.995.850	2.020.953	5.580.830	2.672.279
Toplam	123.105.565	261.873.236	23.046.415	68.842.016

Satışların Maliyeti

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
<i>Satışların Maliyeti</i>				
-Pay ve geçici İlmühaber alımları	112.219.752	254.766.904	16.577.763	66.259.211
-Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	--	--	--	(95.000)
-Borsa yatırım fonundan giderler	3.146.478	861.300	--	861.300
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	440.461	559.790	146.027	165.322
Toplam	115.806.691	256.187.994	16.723.790	67.190.833

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Personel giderleri	293.010	285.295	100.608	101.733
Kira giderleri	128.738	147.854	40.710	50.622
Huzur Hakkı	83.069	86.972	26.090	29.613
Danışmanlık ve denetim giderleri	52.278	56.652	23.473	11.017
Araç giderleri	--	--	--	--
Bilgi işlem giderleri	54.877	38.237	16.677	13.592
Aidat giderleri	26.780	33.725	4.979	7.388
Temsil ve ağırlama giderleri	8.947	16.392	452	1.164
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	23.535	19.647	8.653	(590)
Temizlik ve ısıtma giderleri	14.666	12.213	5.809	4.853
Vergi, resim ve harç	8.116	11.310	1.416	2.166
Amortisman giderleri	5.614	6.399	1.824	2.138
İzin karşılığı	--	6.638	--	6.638
Genel kurul masrafları	--	10.290	(11.068)	4.130
Diğer giderler	62.368	44.538	30.785	13.431

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Toplam	761.998	776.162	250.408	247.895
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
--	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------

Genel yönetim giderleri	5.614	6.399	1.824	2.138
-------------------------	-------	-------	-------	-------

Toplam	5.614	6.399	1.824	2.138
---------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Personel giderleri

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
--	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------

<i>Brüt ücretler</i>	217.716	215.618	74.859	77.266
----------------------	---------	---------	--------	--------

<i>Kıdem tazminatı karşılığı giderleri</i>	23.535	19.647	8.653	(590)
--	--------	--------	-------	-------

Yemek giderleri	24.715	19.905	8.250	6.600
-----------------	--------	--------	-------	-------

Sosyal güvenlik giderleri	50.579	49.772	17.499	17.867
---------------------------	--------	--------	--------	--------

Toplam	316.545	304.942	109.261	101.143
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
--	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------

Konusu kalmayan karşılıklar	3.991	49.365	--	--
-----------------------------	-------	--------	----	----

Sgk teşvikleri	7.542	9.208	2.322	2.934
----------------	-------	-------	-------	-------

Toplam	11.533	58.573	2.322	2.934
---------------	---------------	---------------	--------------	--------------

20. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Bulunmamaktadır (30.09.2018:Bulunmamaktadır).

21. GELİR VERGİLERİ

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
---	----------------------	-----------------------

Peşin Ödenen Vergiler	24.872	24.872
-----------------------	--------	--------

Toplam	24.872	24.872
---------------	---------------	---------------

Dönem Vergi Gelir / (Gideri)

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu defa 23.07.2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01.10.2006 tarihinden geçerli olmak üzere "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır.

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Dönem karı ana ortaklık payları	6.548.409	4.967.653	6.074.539	1.406.222
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi-Lot	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
1 Kuruş nominal bedelli 1 Lot başına kar/zarar kuruş	0,2183	0,1656	0,2025	0,0469

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye risk yönetimi hesaplanırken, borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam borç	1.016.812	2.331.193
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(21.408.060)	(16.860.315)
Net borç	(20.391.248)	(14.529.122)
Toplam Özsermaye	42.509.165	35.957.249
Toplam Sermaye	22.117.935	21.428.127
Net borç/Toplam sermaye	(0,922)	(0,678)

Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur.

Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur.

Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri		
30.09.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Ters Repo	Borsa Para Piyasası	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	482.950	--	571	21.596.077	21.009.384	395.168	3.508
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	482.950	--	571	21.596.077	21.009.384	395.168	3.508
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Ters Repo	Borsa Para Piyasası	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	577.883	--	1.465	20.809.992	15.009.867	1.846.200	4.248
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	577.883	--	1.465	20.809.992	15.009.867	1.846.200	4.248
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, şirketin halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

(4) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırmasının yanısıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir.

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 2.159.608 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2018: 2.080.999 TL).

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.09.2019

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraf	38.365	38.365	38.365	--
Diğer Taraf	422.599	422.599	422.599	--
Diğer Borçlar	6.795	6.795	6.795	--

31.12.2018

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraf	36.791	36.791	36.791	--
Diğer Taraf	305.818	305.818	305.818	--
Diğer Borçlar				--
İlişkili Taraf	1.445.802	1.445.802	1.445.802	--
Diğer Taraf	9.190	9.190	9.190	--

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler	Defteri değeri
30 Eylül 2019				
Nakit ve nakit benzerleri	--	21.408.060	--	21.408.060
Finansal yatırımlar	21.596.077	--	--	21.596.077
Ticari alacaklar	--	482.950	--	482.950
Finansal Yükümlülükler (-)				
Ticari borçlar	--	--	460.964	460.964
31 Aralık 2018				
Nakit ve nakit benzerleri	--	16.860.315	--	16.860.315
Finansal yatırımlar	20.809.992	--	--	20.809.992
Ticari alacaklar	--	577.883	--	577.883
Finansal Yükümlülükler (-)				
Ticari borçlar	--	--	342.609	342.609

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 değerlendirilmiştir.
- 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 bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar -Paylar	21.596.077	--	--

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar -Paylar	20.809.992	--	--

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

Bulunmamaktadır.