

Sayı: 2016/1

İstanbul, 25/03/2016

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu İle İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler	Sayfa
Bağımsız denetim raporu	1
Finansal durum tablosu	3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-35





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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ('Şirket') ekte yer alan 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve açıklayıcı notlardan oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata ve hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumu ile ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.





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

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, **Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.**'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK 402.'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

İbrahim Tutar, YMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul, 25 Mart 2016



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		4.070.997	1.879.103
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.113.541	397.794
Finansal Yatırımlar	7	734.657	1.333.177
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	31.164	92.317
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	2.159
Diğer Dönen Varlıklar		167.641	37.009
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	23.993	16.648
DURAN VARLIKLAR		112.580	285.426
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	102.580	233.844
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	8.142	33.517
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.858	18.065
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		4.183.577	2.164.529
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		39.798	98.844
Ticari Borçlar	8	8.289	33.534
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		8.289	33.534
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		10.455	15.275
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	10.455	15.275
Diğer Borçlar	9	21.054	50.035
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.562	19.367
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	10.562	19.367
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR		4.133.217	2.046.318
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	5.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları		-2.953.682	-1.558.480
Net Dönem Karı		86.899	-1.395.232
TOPLAM KAYNAKLAR		4.183.577	2.164.529

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014
	<i>Dipnotlar</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	1.690.182	869.986
Satışların Maliyeti	18	-7.756	-31.031
BRÜT KAR		1.682.426	838.955
Genel Yönetim Giderleri	19	-1.687.463	-2.188.716
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	136.674	14.626
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-39.635	-53.988
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		92.003	-1.389.123
Finansman Gelirleri	22	-	-
Finansman Giderleri	22	-5.104	-6.109
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		86.899	-1.395.232
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri			
Dönem Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		86.899	-1.395.232
DÖNEM KARI		86.899	-1.395.232
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)			
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		86.899	-1.395.232

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000	-	-	-1.558.450	-	441.550
Transferler		-	-	-	-	-	-
Sermaye		3.000.000	-	-	-	-	3.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-1.395.232	-1.395.232
Tenettükler		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	-	-	-1.558.450	-1.395.232	2.046.318
01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	-	-	-1.558.450	-1.395.232	2.046.318
Transferler		-	-	-	-1.395.232	1.395.232	-
Sermaye		2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	86.899	86.899
Tenettükler		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	-	-	-2.953.682	86.899	4.133.217

İşikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş 01.01.-31.12.2015	İncelemeden Geçmiş 01.01.-31.12.2014
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		84.758	-1.445.663
Dönem Karı/(Zararı)	24	86.899	-1.395.232
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		-41.496	60.800
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	82.450	81.604
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		8.805	19.367
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		-135.712	-37.009
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.961	-3.162
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		39.355	-111.231
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		61.153	-81.162
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		-	3.865
Diğer dönen varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		-	-10.460
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler		-	-
Diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		-54.226	-5.896
İşletme sermayesinde diğer değişim		32.428	-930
Vergi Ödemeleri		-	-16.648
Performans primleri ödemeleri		-	-
Kıdem Tazminatı Ödemeleri		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		598.520	-1.226.257
Alınan Temettüleri		-	-
Finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		598.520	-1.215.070
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		-	-11.187
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		2.000.000	3.000.000
Sermaye Girişi		2.000.000	3.000.000
Alınan faizler		-	-
Ödenen Temettüleri		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCENAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		2.683.278	328.080
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		32.469	12.357
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		2.715.747	340.437
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		397.794	57.357
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.113.541	397.794

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirketin kuruluşu, 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil ettirilmiş ve 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir. Şirketin adresi, Talatpaşa Caddesi, Oto Çıkmaz Sokak, Levent Loft II, No:4, D:13, Gültepe, Kağıthane, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

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

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

31 Aralık 2015 itibarıyla Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 6.440.000 TL'si (% 92) Ali Altınbaş'a aittir.

Şirketin hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2014: 8).

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 25.03.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen Hesap Planına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") uygulamaktadır.

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

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, 25 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır, Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloları

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirketlerin finansal tablolarının önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanması gerekmektedir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket finansal durum tablolarında bu formatlara uygun olarak yapılmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirketin önümüzdeki bir yılda, faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyon Esasları

Şirket 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi bulunmamaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar

tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasında uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarın finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

Gelir Kaydedilmesi

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Gelir Kaydedilmesi (Devamı)

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içerir.

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda maliyet değerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür
Makine Tesis ve Cihazlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	4-5 Yıl
Özel Maliyetler	1-6 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-3 Yıl

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetlerinden normal amortisman yöntemine göre ayrılan itfa payları düşüldükten sonra net olarak gösterilmektedir ve üç ile beş yıl arasında kıst amortisman usulü ile itfa edilmektedir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Şirket'in dönem sonları itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Operasyonel Kiralama

-Kiraçı Olarak Şirket

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 31.12.2015 dönemine ilişkin işyeri kira giderleri 106.800 TL'dir (2014: 98.490 TL) . Şirket'in 31.12.2015 dönemine ilişkin araç kira giderleri 91.391 TL'dir (2014: 116.386 TL)

Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyeti

Kullanma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirket'in cari dönemde aktifleştirildiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (2014: Bulunmamaktadır)

Finansal Araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkartılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Etkin faiz yöntemi (Devamı)

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

d) Geri satımı ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

d) Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

e) Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergenin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra, bir veya



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilecek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilmemesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

(ii) Finansal Yükümlülükler

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

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

(iii) Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

Hisse başına kar / (zarar)

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahmin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirketin hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, söz konusu taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirketi kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi; ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirketin bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirketin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirketin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflara yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmını üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilmeyen veya



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Cari Vergi (Devamı)

indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayıcı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıkların defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi merci tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumla ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gelir ya da gider olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satan alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçların gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Vergi Varlıklarında ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de ayrı şekilde netleştirilmektedir.

Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları gerçekleştikçe ilişikteki finansal tablolarda karşılık olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, bilanço tarihindeki çalışanların emekli olma ihtimalini de dikkate alarak hesaplanan beklenen yükümlülüğün, enflasyon oranını dikkate alan uygun faiz oranıyla iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve üç aydan kısa vadeli likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (VOB) İşlemleri

VOB Piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere / giderlere kaydedilir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilir.

Sermaye ve Temettüleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in dönem sonları itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik) Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak üzere, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal Tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler – 2010 – 2012 dönemi

Aşağıda belirtilen yıllık iyileştirmeler 1 Temmuz 2014'den sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- **TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” (Değişiklik) :**

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik):**

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleştirilir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” (Değişiklik):**

Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik) :**

Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabilceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik):**

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler – 2011 – 2013 Dönemi

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik):**

Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmalarında da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri”:**

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülöklere değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişikliğin Finansal Tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

• **TMS 40 “Yatırım amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik) :**

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

• **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak üzere yürürlüğe ertelenmiştir. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

• **TFRS 11 Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklik) :**

Faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

• **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (Değişiklik):**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

• **Yatırımcı İşletmenin İştirakine Veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışı Veya Katkısı (TFRS 10, TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişiklikler konsolidasyon ve özkaynak yöntemi uygulamalarının ilişkisi ile ilgilidir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

• **Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27 – Değişiklikler)**

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

• **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını” hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem Finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları (Devamı)**

verilir. TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Açıklama İnisiyatifi (TMS 1 – Değişiklikler)**

TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2012 – 2014 Dönemi

- **TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durduran Faaliyetler” (Değişiklik)**

Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)**

Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem Finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)**

Bilginin ‘ara dönem Finansal raporlarda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 19 “Çalışanlara sağlanan Faydalar” (Değişiklik)**

Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin Pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlem bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR

Şirket’in iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kasa	746	-
Bankalar	3.112.795	15.635
-Vadeli Mevduat	3.042.876	-
-Vadesiz Mevduat	4.776	15.635
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	65.143	382.159
Toplam	3.113.541	397.794

Vadeli Mevduat Detayları

Para Birimi	Faiz oranı (%- Yıllık)	Vade (Gün)	Tutar
TL	13,80	35	2.277.536
TL	13,80	34	506.885
TL	12,50	34	71.287
USD	4,00	33	133.878
USD	4,00	21	53.290
Toplam			3.042.876

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	734.657	1.308.649
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonolar	-	24.528
Toplam	734.657	1.333.177

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

	<u>31.12.2015</u>		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
BİST'de işlem gören hisse senetleri	563.497	171.160	734.657
Toplam	563.497	171.160	734.657

	<u>31.12.2014</u>		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
BİST'de işlem gören hisse senetleri	1.305.688	1.308.649	1.308.649
Toplam	1.305.688	1.308.649	1.308.649



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ticari Borçlar	8.289	33.534
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	8.289	33.534
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	8.289	33.534

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Teminatlar	29.574	90.015
Yurtiçi Avanslar	-	1.350
Personelden Alacaklar	-	422
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.590	530.63
Toplam	31.164	92.317

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	19.274	39.889
Telefon ve Data Giderleri	-	5.193
Diğer Borçlar	2.882	4.721
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-1.102	232
Toplam	21.054	50.035

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	0	2.159
Toplam	0	2.159

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.858	18.065
Toplam	1.858	18.065

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2014; Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

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

01.01.-31.12.2014

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	-	225.384	38.609	263.994
Alımlar	-	11.187	-	11.187
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

II. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	-48.883	-7.722	-56.605
Dönem Gideri	-	-50.593	-7.722	-58.315
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	-99.476	-15.444	-114.920
Maddi Duran Varlıklar, net	-	137.096	23.166	160.261

31.12.2015 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 58.338 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

31.12.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 130.000 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür
Makine Tesis ve Cihazlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	4-5 Yıl
Özel Maliyetler	1-6 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-3 Yıl

Finansal Duran Varlıklar

31.12.2015			31.12.2014		
Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam	Maliyet Bedeli	Finansal Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	73.583	73.583	Açılış Bakiyesi	72.235	72.235
Alımlar	0	0	Alımlar		
Çıkışlar	73.583	73.583	Çıkışlar		
Kapanış Bakiyesi	0	0	Değerleme Farkı	1.348	1.348
			Kapanış Bakiyesi	73.583	73.583

Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen finansman maliyeti bulunmamaktadır. Şirketin 31.12.2015 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 102.580 TL'dir, (31.12.2014: 233.844 TL'dir)



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

31.12.2015		31.12.2014	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	-	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	80.100	Kapanış Bakiyesi	80.100
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Pavları</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Pavları</u>	
Açılış Bakiyesi	-46.583	Açılış Bakiyesi	-22.542
Dönem Gideri	-24.112	Dönem Gideri	-24.040
Çıkışlar	-1.263	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	-71.958	Kapanış Bakiyesi	-46.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	8.142	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	33.517

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömrü

Haklar 3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 31.12.2015 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 24.112 TL, net toplamı ise 8.412 TL'dir. (31.12.2014: 33.517 TL'dir)

13. DİĞER DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu dört adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır,
- Yedekleme merkezi kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi bir (1) yıldır,
- İki adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 26.08.2016 ve 31.12.2017'dir.

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Kiralama sözleşmeleri (Devamı)

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Asgari kira ödemeleri	106.800	98.490
Araç Kira Ödemeleri	91.391	116.386
Toplam	198.191	214.876

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 171.160 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 10.562 TL karşılık ayırmıştır.(31.12.2014: 19.367 TL).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

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

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	10.455	15.275
Toplam	10.455	15.275

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 4.092,53 TL'dir. (31.12.2014: 3.541,37 TL).

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar, mevcut kıdem tazminatı tavanı esas alınarak, % 3,8 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	%3.8	%6
Emeklilik olasılığı (%)	%0	%0

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

a) Sermaye:

	<u>31.12.2015</u>		<u>31.12.2014</u>	
Ortaklar	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	83,20%	4.160.000
Oskay Emre Kocagöz	-	-	5,20%	260.000
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	3,60%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	3,60%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	3,60%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,40%	20.000
Aysun Elçi	-	-	0,40%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	7.000.000	100	5.000.000

Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, her biri bir (1) TL nominal değerde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Şirket 7.5.2015 tarih ve 2015/25 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 1.6.2015 tarih ve 2015/28 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'nda belirtildiği üzere, kayıtlı sermaye tavanı içinde, Şirket'in sermayesinin 5.000.000 TL'den, tamamı ödenmiş beheri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerde nama yazılı 7.000.000 paya bölünmüş 7.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırımı yapılan 2.000.000 TL sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak nakden ve tamamen taahhüt edilmiş olup, taahhüt edilen sermayenin tamamı Şirket ortaklarından Ali Altınbaş tarafından nakden ödenmiştir.

18. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	<u>01.01-31.12.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	505.970	342.611
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	391.393	200.048
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	4.500	-
Temettü Gelirleri	11.804	30.620
Faiz Gelirleri	193.661	90.637
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	204.584	15.520
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	378.270	190.550
Toplam	1.690.182	869.986



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

18. HASILAT (Devamı)

Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	7.756	31.031
Toplam	7.756	31.031
BRÜT KAR / ZARAR	1.682.426	838.955

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Genel Yönetim Giderleri		
Personel ücret ve giderleri	849.767	1.319.437
Danışmanlık ve denetim giderleri	123.935	115.074
Kira giderleri	106.800	98.490
Amortisman ve itfa giderleri	82.450	81.604
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	113.850	159.854
Vergi resim ve harçlar	79.687	64.878
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	101.963	100.288
Tamir bakım ve onarım giderleri	48.521	46.429
Aidat ve ödenti giderleri	26.038	30.262
Temsil ağırlama giderleri	19.381	30.214
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	9.287	31.369
Haberleşme giderleri	37.534	31.218
Diğer yönetim giderleri	97.055	60.233
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	-8.805	19.367
Toplam	1.687.463	2.188.716

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Genel Yönetim Gideri	82.450	81.604
Toplam	82.450	81.604

<u>Personel Giderleri</u>	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Maaş ve Ücretler	730.089	1.116.809
Sosyal Güvenlik Giderleri	62.145	110.724
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	8.805	19.367
Diğer Sosyal Yardımlar	57.533	91.904
Toplam	858.572	1.338.804



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	136.674	14.626
Toplam	136.674	14.626

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	16.788	39.473
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	19.886	26.137
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	2.961	-11.923
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	-	301
Toplam	39.635	53.988

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır.(31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Finansman Giderleri

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Diğer Banka Masrafları	4.013	4.751
Teminat Mektubu Komisyonları	1.090	1.358
Toplam	5.104	6.109

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31.12.2015	31.12.2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	23.993	16.648
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	23.993	16.648

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan yüzde 20 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme zaman aşımı beş yıl olduğundan dolayı cari döneme ilişkin vergi hesaplamamış ve vergi karşılığı da ayırmamıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi.



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 20.416 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

24. PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

	<u>01.01-31.12.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	86.899	-1.395.232
Toplam	86.899	-1.395.232
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	5.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,01	-0,28

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31.12.2015 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde huzur hakkı bulunmamaktadır.

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	284.000	402.000
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	284.000	402.000

<u>İlişkili Kişilere Verilen Portföy Yönetimi Hizmeti Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Ortaklardan Alınan Portföy Yönetimi Komisyon Geliri	425.868	352.304
Yönetici ve Diğer Çalışanlardan Alınan Komisyon Geliri	99	-
Diğer İlişkili Kişilerden Alınan Komisyon Geliri	17.891	-
Toplam	443.858	352.304

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, sırasıyla 4.001.470 TL ve 2.000.000 TL'dir. (31.12.2014; 1.764.742 TL – 440.000 TL)

Finansal Risk Faktörleri

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite Riski

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	31.12. 2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar (A)	4.070.997	1.879.103
Kısa Vadeli Borçlar (B)	39.798	98.844
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	102,29	19,10

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

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük ve en uzun vadeli mevduatının ise Türk Lirası cinsinden 35 günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilançosunda 734.657 TL tutarında satılmaya hazır Borsa İstanbul'a kayıtlı hisse mevcuttur. Şirketin yaptığı analizlere göre, bu hisselerin değerinde 100 baz puanlık bir düşüş, Şirketin varlıklarında ve dolayısıyla öz sermayesinde 7.346,57 TL azalışa sebep olabilir.

Döviz Kuru Riski

Şirket'in nakit ve nakit benzeri değerleri arasında 187.168 TL'lik döviz mevduatı mevcut bulunduğundan, %1'lik bir devalüasyonun Şirket'in TL varlıkları üzerinde 1.872 TL'lik döviz kuru riski yaratma ihtimali bulunmaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Kredi Riski

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski açıklamaları

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

	Alacaklar				Gercekleşen Uygun Değer Farkı Kur veya Zararı		
	Ticari Alacaklar	Diger Alacaklar	İlişkilek Tara	Diger Tara	Bankadaki Mevduat	Yanast. Finansal Varlıklar (**)	Diger (*)
31.12.2015	İlişkilek Tara	Diger Tara	İlişkilek Tara	Diger Tara	Bankadaki Mevduat	Yanast. Finansal Varlıklar (**)	Diger (*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	31.164	3.112.795	734.657	21.174
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadeli geçirilmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	31.164	3.112.795	734.657	21.174
B. Koşulları emilen getirilmiş bulunan, aksi takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadeli geçirilmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E- Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takasborsa İstanbul Takas ve Sektör Bankası A.Ş. ve vadeli işlemler opuyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalmın kredi riskleri aşağıdaki gibidir.:

31.12.2014	Alacaklar						Diğer (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçekleştiren Doğ. Farklı Kar veya Zararı Yansı. Fin	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmın azami kredi riski (*)	-	-	-	92.317	397.794	1.308.649	
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkları net defter değeri	-	-	-	92.317	397.794	1.308.649	
B. Koşulları yeniden görüşülmesi bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları net defter değeri	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları net defter değeri	-	-	-	-	-	-	
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğramayan varlıkları net defter değeri	-	-	-	-	-	-	
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	

Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım

E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar

(*) Karşılıklı ilişki, İstanbul Takas ve Saklama Bankası AS ve vadedi işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Saldırıya n bazir finansal varlık olarak satılmamış olan 1.308.649 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri**

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	31 Aralık 2015		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	734.657	-	-

	31 Aralık 2014		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	98.111	0	0
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1.308.649	0	0

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2014 bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31.12.2014 bulunmamaktadır).

