

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.770.849	3.063.027
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.055.583	1.247.681
Finansal Yatırımlar	7	1.712.544	1.187.980
Ticari Alacaklar	10	-	619.245
Diğer Alacaklar	11	2.362	7.702
Diğer Dönen Varlıklar	26	360	419
Duran Varlıklar		4.727	5.571
Maddi Duran Varlıklar	18	4.727	5.571
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		3.775.576	3.068.598

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		943.270	137.346
Ticari Borçlar	10	832.494	16.595
Diğer Borçlar	11	110.776	120.751
Borç Karşılıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.125	130.793
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	2.689	12.297
Diğer Borçlar	11	44.436	118.496
ÖZKAYNAKLAR		2.785.181	2.800.459
Ödenmiş Sermaye	27	3.432.000	3.432.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Hisse Senetleri İhraç Primleri	27	22.775	22.775
Değer Artış Fonları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	201.343	201.343
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(855.659)	250.628
Net Dönem Karı/(Zararı)	36	(15.278)	(1.106.287)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.775.576	3.068.598

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş			
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.09.2012	01.07.-30.09.2012	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	167.848.565	79.366.584	311.208.206	123.500.091
Satışların Maliyeti (-)	28	(167.652.696)	(79.157.624)	(311.217.083)	(123.450.267)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)	28	127.751	(66.816)	146.635	44.417
BRÜT KAR/(ZARAR)		323.620	142.144	137.758	94.241
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(433.175)	(134.062)	(734.176)	(229.551)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	94.277	1.410	7.317	2.549
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	-	-	(251.805)	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)
Finansal Gelirler	32	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	33	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / gideri					
- Dönem vergi gelir / (gideri)	35	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	35	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)
Hisse başına kazanç	36	(0,00004)	0,00003	(0,00245)	(0,00039)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	(0,00004)	0,00003	(0,00245)	(0,00039)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2011 Açılış	27	3.432.000	-	22.775	-	201.343	611.350	(360.722)	3.906.746
Transferler		-	-	-	-	-	(360.722)	360.722	-
Net dönem karı / (zararı)	36	-	-	-	-	-	-	(840.906)	(840.906)
30 Eylül 2011 Bakiye	27	3.432.000	-	22.775	-	201.343	250.628	(840.906)	3.065.840
01 Ocak 2012 Açılış	27	3.432.000	-	22.775	-	201.343	250.628	(1.106.287)	2.800.459
Transferler		-	-	-	-	-	(1.106.287)	1.106.287	-
Net dönem karı / (zararı)	36	-	-	-	-	-	-	(15.278)	(15.278)
30 Eylül 2012 Bakiye	27	3.432.000	-	22.775	-	201.343	(855.659)	(15.278)	2.785.181

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.09.2012	01.01.-30.09.2011
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Net dönem karı/(zararı)	36	(15.278)	(840.906)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman (+)	18, 19	844	2.269
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	29	(9.608)	5.965
Finansal varlık değer azalışları / (artışları), net	28	(9.755)	(28.077)
Faiz geliri		-	(22.265)
Temettü geliri		-	(58.309)
Diğer düzeltmeler		-	-
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı :		(33.797)	(941.323)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net (azalış)/artış	7	(514.809)	-
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	10, 11	619.245	(716.011)
Diğer cari dönen varlıklardaki değişim	26	5.399	(55)
Ticari ve diğer borçlarda artış/(azalış)	10	815.899	(1.320.487)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	26	(84.035)	222.500
Borç karşılıklarındaki değişim		-	2
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		807.902	(2.755.374)
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı :			
Maddi duran varlık alımı, net	18	-	-
Maddi olmayan duran varlık alımı (-) / satışı (+), net	19	-	-
Tahsil edilen faizler (+)		-	22.265
Tahsil edilen temettüler (+)		-	58.309
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	80.574
Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı ;			
Kısa vadeli finansal varlıklardaki değişim		-	120.974
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+)		-	-
Sermaye artışı ile ilgili nakit girişleri (+)		-	-
Ödenen temettüler (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	120.974
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		807.902	(2.553.826)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	1.247.681	3.104.169
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	2.055.583	550.343

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	10
4. İŞ ORTAKLIKLARI.....	10
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	10
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	11
8. FİNANSAL BORÇLAR	11
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	11
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	12
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	12
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	12
13. STOKLAR	13
14. CANLI VARLIKLAR.....	13
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	13
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	13
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	13
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	14
20. ŞEREFİYE	14
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	14
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14
23. TAAHHÜTLER.....	14
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	15
25. EMEKLİLİK PLANLARI	15
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
27. ÖZKAYNAKLAR	16
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	17
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	18
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)	18
32. FİNANSAL GELİRLER.....	19
33. FİNANSAL GİDERLER	19
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	19
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	19
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	19
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	26
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	27

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 22.10.1993 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 27.10.1993 tarih, 3393 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), yatırım ortaklıklarına ilişkin esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Ana faaliyeti sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesidir.

Şirket'in merkez adresi : Büyükdere Cad. Metrocity A Blok Kat:17 No: 171 Levent – İstanbul olup, şubesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 itibarıyla 3.432.000 TL olan şirket sermayesinin %99,99'u İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket'in konsolidasyona dahil iştiraki ve bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 02.11.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 "Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır. Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları – Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS' ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

İlişikte sunulan bilançoda şu sınıflamalar yapılmıştır: 31.12.2011 tarihi itibarıyla yayınlanan mali tablolarda ticari borçlar dipnotunda gösterilen 2.835 TL tutarındaki ilişkili taraflara diğer borçlar, borç karşılıkları dipnotunda gösterilen 7.916 TL tutarındaki diğer çeşitli borçlar, diğer kısa vadeli yükümlülükler dipnotunda gösterilen 110.000 TL tutarındaki vergi borçları, diğer borçlar dipnotuna sınıflanmıştır.

İlişikte sunulan gelir tablosunda şu sınıflamalar yapılmıştır: 30.09.2011 tarihi itibarıyla yayınlanan mali tablolarda satış gelirleri ve satışların maliyetinde gösterilen ve sırasıyla 189.562.234 TL ve 189.515.000 TL olan ters repo tutarları, 30.09.2012 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolarda karşılaştırılmalı sunulmak amacıyla yeniden sınıflandırılarak 47.234 TL net tutar üzerinden diğer gelirler / (giderler) arasında faiz gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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.

Kullanılan Para Birimi

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2012 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik); Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 “Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama” Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirketin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

UMS/UFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirket'in ilişkide sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ile komisyon giderleri 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 nemalarını içermektedir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir (Not 6).

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” de raporlanmaktadır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (Not 6).

Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır (Not 7).

Sınıflandırma

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39’da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Bu finansal varlıklardan, vadesine 1 yıldan kısa bir süre kalanlarla, 1 yıl içinde elden çıkarılması öngörülenler “kısa vadeli finansal yatırımlar” da; vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalanlarla, 1 yıldan uzun bir süre elde tutulması düşünülenler ise “uzun vadeli finansal yatırımlar” da raporlanmıştır. Bu kapsamda, vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalmış olmakla birlikte, 1 yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar kısa vadeli olarak sınıflandırılmışlardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, (alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak kayda alınan finansal varlıklar) kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulan finansal varlıkları içermektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçları kapsamakta olup, vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

Kredi ve alacaklar, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar işletmenin satma amaçlı elde tuttuğu, satılmaya hazır finansal varlık olarak belirlediği, ilk yatırım anında kredi riski haricindeki nedenlerle geri kazanılabilir tutarın yatırım tutarından önemli ölçüde düşük olduğu finansal varlıkları kapsamaz.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

İlk kayda alma ve sonraki ölçümler

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, söz konusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 29 Haziran 2012 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen son işlem takas fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Şirket’in alım – satım amaçlı finansal araçları işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gelir tablosunda raporlanırlar.

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 toplamının, 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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar ve borçlar şirketin portföy işletmeciliği esas faaliyeti çerçevesindeki takas alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Şirket’in ticari alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmiştir (Not 10).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Not 37).

Şirketin ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Not 10).

Diğer Alacak ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not 11).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır.

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

Maddi Duran Varlıklar

Şirketin, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismana tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-14
Demirbaşlar	3-5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 18).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirketin 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 ve 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir (Not 29).

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. İlişikteki finansal tablolarda, değer düşüklüğüne konu varlık bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Şirketin borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gider olarak raporlanmaktadır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 36).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirketin ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 22).

Koşullu Varlıklar

Şirkette geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır (Not 22).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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 Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır (Not 37).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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 (Not 35).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir (Not 24).

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların UMS/UFRS' ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	-	
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	379.343	594.063
Ters Repo Alacakları	1.675.484	652.343
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	756	1.275
Toplam	2.055.583	1.247.681

Ters repo alacakları:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Bağlanan Tutar	Ortalama Faiz Oranı (%)	Bağlanan Tutar	Ortalama Faiz Oranı (%)
Ters Repo	64.000	5,01	64.018	500.000
Ters Repo	111.000	5,01	111.030	152.000
Ters Repo	1.500.000	5,3	1.500.436	-
Toplam	1.675.000		1.675.484	652.000

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	30.09.2012	31.12.2011
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar</u>		
<i>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</i>	1.712.544	1.187.980
Toplamı	1.712.544	1.187.980

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

	30.09.2012		31.12.2011	
<u>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	<u>Kayıtlı Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Kayıtlı Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Hisse Senedi	1.739.274	1.712.544	1.213.440	1.187.980
Toplam	1.739.274	1.712.544	1.213.440	1.187.980

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Diğer Ticari Alacaklar		
- Takas Alacakları	-	619.245
Toplam	-	619.245

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Satıcılar	828.435	-
- Takas Borçları	826.223	-
- Satıcılar	2.212	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 37)	4.059	16.595
- Portföy Yönetim Bedeli	3.885	16.595
- Hisse Senedi Komisyon Borçları	174	
Toplam	832.494	16.595

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Personelden Alacaklar	2.332	7.672
Diğer Teminatlar	30	30
Toplam	2.362	7.702

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ortaklara Borçlar (Not 37)	2.835	2.835
Ödenecek Vergi ve Fonlar	8.291	15.601
Ödenecek SSK Primleri	3.482	5.527
6111 Sayılı Kanun Kapsamında Ödenecek Borçlar	88.872	88.872
Diğer Borçlar	7.296	7.916
Toplam	110.776	120.751

<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
6111 Sayılı Kanun Kapsamında Ödenecek Borçlar	44.436	118.496
Toplam	44.436	118.496

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**13. STOKLAR**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2012</u>			<u>30.09.2012</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	22.266	-	-	22.266
Demirbaşlar	17.423	-	-	17.423
Özel Maliyetler	21.725	-	-	21.725
Toplam	61.414	-	-	61.414
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Tesis, Makine ve Cihazlar	16.695	844	-	17.539
Demirbaşlar	17.423	-	-	17.423
Özel Maliyetler	21.725	-	-	21.725
Toplam	55.843	844	-	56.687
Net Tutar	5.571			4.727
	<u>01.01.2011</u>			<u>31.12.2011</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	22.266	-	-	22.266
Taşıtlar	24.949	-	(24.949)	-
Demirbaşlar	17.423	-	-	17.423
Özel Maliyetler	21.725	-	-	21.725
Toplam	86.363	-	(24.949)	61.414
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Tesis, Makine ve Cihazlar	15.090	1.605	-	16.695
Taşıtlar	24.949	-	(24.949)	-
Demirbaşlar	17.423	-	-	17.423
Özel Maliyetler	20.305	1.420	-	21.725
Toplam	77.767	3.025	(24.949)	55.843
Net Tutar	8.596			5.571

30.09.2012 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat tutarı bulunmamaktadır.

Cari dönem amortisman gideri 844 TL'dir (31.12.2011: 3.025 TL). Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır (Not: 29).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012			30.09.2012
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	3.245	-	-	3.245
Toplam	3.245	-	-	3.245
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Haklar	3.245	-	-	3.245
Toplam	3.245	-	-	3.245
Maddi Duran Varlıklar, net	-			-

	01.01.2011			31.12.2011
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	3.245	-	-	3.245
Toplam	3.245	-	-	3.245
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Haklar	3.245	-	-	3.245
Toplam	3.245	-	-	3.245
Maddi Duran Varlıklar, net	-			-

Cari dönem itfa payı gideri bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

Şarta Bağlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

Şarta Bağlı Yükümlülükler

Şirket'in vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotek bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.689	12.297

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, 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 yapmaktır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2012	31.12.2011
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	4,66

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, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.805 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Sonuç olarak, 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle Toplam	12.297	10.575
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	2.689	6.651
Dönem İçinde Ödenen	(12.297)	(4.929)
Dönem Sonu	2.689	12.297

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	316	375
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	44	44
Toplam	360	419

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**27. ÖZKAYNAKLAR****Ödenmiş Sermaye**

Adı Soyadı (Ünvanı)	30.09.2012		31.12.2011	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Halka Açık Olan Kısım	99,85410	3.426.992,80	99,99981	3.431.993,80
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,14574	5.002,00	0,00006	2,00
Galip Öztürk	0,00001	0,20	0,00001	0,20
Fatma Öztürk Gümüşsu	0,00003	1,00	0,00003	1,00
Yahya Kemal Hacıoğlu	0,00003	1,00	-	-
Refref Gülsün Malkoç	0,00003	1,00	-	-
Mehmet Özmen	0,00003	1,00	-	-
Güray Günay	0,00003	1,00	0,00003	1,00
Murat Araz	-	-	0,00003	1,00
Mustafa Baş	-	-	0,00003	1,00
Ödenmiş Sermaye	100,00000	3.432.000	100,00000	3.432.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 0,01 TL (1 Kuruş) itibarı değerinde ve tamamı hamiline yazılı olmak üzere 20 adedi A grubu ve 343.199.980 adedi B grubu olmak üzere toplam 343.200.000 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.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idameye, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için kullanılabilir. Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

1. Tertip Yasal Yedek Akçe	30.09.2012	31.12.2011
	201.343	201.343
<u>Hisse Senedi İhraç Primleri:</u>		
Hisse Senetleri İhraç Primleri	30.09.2012	31.12.2011
	22.775	22.775
Toplam	22.775	22.775
<u>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</u>		
Olağanüstü Yedekler	30.09.2012	31.12.2011
	1.701.668	1.701.668
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(2.557.327)	(1.451.040)
Toplam	(855.659)	250.628

UMS /UFRS çerçevesinde yapılan değerleme sonucu, özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamıştır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Satış Gelirleri (net)				
Hisse Senetleri	82.928.750	38.586.490	183.266.632	66.032.282
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası	84.919.815	40.780.094	127.941.574	57.467.809
Toplam	167.848.565	79.366.584	311.208.206	123.500.091

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse Senetleri (-)	82.398.523	38.423.016	183.691.218	66.336.997
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (-)	85.254.173	40.734.608	127.525.865	57.113.270
Satışların Maliyeti (-)	167.652.696	79.157.624	311.217.083	123.450.267

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler) (net)

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Faiz Gelirleri	79.603	17.696	69.499	27.301
Temettü Gelirleri	38.393	-	58.309	-
Hisse Senedi Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net)	9.271	(84.528)	28.052	26.451
Ters Repo Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net)	484	16	-	-
Devlet Tahvilleri Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net)	-	-	25	(85)
Vadeli İşlemler Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net)	-	-	(9.250)	(9.250)
Toplam	127.751	(66.816)	146.635	44.417
	-	-	-	-
BRÜT KAR / ZARAR	323.620	142.144	137.758	94.241

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ağustos 2011 tarihli ve 28016 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri VI No: 30 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen gerçekleşmemiş sermaye kazançları (net değer artışları/azalışları) dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır. 30 Eylül 2012 itibarıyla gerçekleşmemiş net değer azalışı 9.755 TL tutarındadır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	433.175	134.062	734.176	229.551
Toplam	433.175	134.062	734.176	229.551

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman Gideri	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Genel Yönetim Gideri	844	338	2.269	757
Toplam	844	338	2.269	757

Personel Giderleri	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Maaş ve Ücretler	89.257	28.613	162.085	57.240
Sosyal Güvenlik Giderleri	18.487	6.159	31.755	11.191
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.689	1.599	5.965	1.703
Diğer Sosyal Yardımlar	2.816	1.225	5.817	1.995
Toplam	113.249	37.596	205.622	72.129

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

Diğer Faaliyetlerden Gelirler	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	4.697	-	-	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları (*)	85.000	-	-	-
Diğer Gelirler	4.580	1.410	7.317	2.549
Toplam	94.277	1.410	7.317	2.549

(*) Önceki dönem gelir ve karları tutarı, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından iade edilen önceki dönemlere ait portföy yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Diğer Faaliyet Giderleri	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Karşılık Giderleri (*)	-	-	251.805	-
Toplam	-	-	251.805	-

(*) 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Degisiklik Yapılması Hakkında Kanun'a iliskin borcun taksitlendirilmis kısmıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL GELİRLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

33. FİNANSAL GİDERLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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. (2010: Bulunmamaktadır.)

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. (2011: Bulunmamaktadır.)

Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)

Bulunmamaktadır. (2011: Bulunmamaktadır.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2011</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(15.278)	9.492	(840.906)	(132.761)
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	343.200.000	343.200.000	343.200.000	343.200.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,00004)	0,00003	(0,00245)	(0,00039)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,00004)	0,00003	(0,00245)	(0,00039)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****İlişkili Taraflardan Alacaklar:**

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

İlişkili Taraflara Borçlar:

	<u>30.09.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	Ticari		Ticari	
	<u>Ticari</u>	<u>Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Olmayan</u>
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.				
-Portföy Yönetim Ücreti	3.885	-	16.595	-
-Hisse Senedi Komisyon Borçları	174	-		
Ortaklara Borçlar	-	2.835	-	2.835
Toplam	4.059	2.835	16.595	2.835

Koşula bağlanan, teminat verilen-alınan, garanti verilen-alınan alacak veya borcu bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları

	<u>01.01.-30.09.2012</u>	<u>01.01.-30.09.2011</u>
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
-Komisyon Bedeli	57.069	244.658
-Portföy Yönetim Bedeli	58.695	141.750
Toplam	115.764	386.408

Hizmet İadeleri

	<u>01.01.-30.09.2012</u>	<u>01.01.-30.09.2011</u>
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
-Portföy Yönetim Bedeli	89.250	-
Toplam	89.250	-

Kira Giderleri

	<u>01.01.-30.09.2012</u>	<u>01.01.-30.09.2011</u>
-Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	53.100	53.100
Toplam	53.100	53.100

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar

	<u>01.01.-30.09.2012</u>	<u>01.01.-30.09.2011</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	58.303	66.704
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	58.303	66.704

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi

Sermaye yönetiminde Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket'in sermaye yapısı alınan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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 hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket, önceki yıllarda olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu tamamı hisse senetlerinden oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VOB nakit teminatları, hazine bonosu 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 İMKB'de 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.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri	Banka	Vob Nakit Taminatları
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer					
Cari Dönem	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	-	-	2.362	1.712.544	1.675.484	-	379.343	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	2.362	1.712.544	1.675.484	-	379.343	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri	Banka	Vob Nakit Taminatları
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer					
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	619.245	-	7.702	1.187.980	652.343	-	594.063	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	619.245	-	7.702	1.187.980	652.343	-	594.063	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Hazine bonusu ve devlet tahvili gibi finansal araçlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir. İMKB hisselerine yatırım yapılarak ve bunlar belli kriterlere göre seçilerek kredi riski minimize edilmektedir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski

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. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	987.706	987.706	859.079	84.191	44.436	-
Ticari borçlar	832.494	832.494	832.494	-	-	-
Diğer borçlar	155.212	155.212	26.585	84.191	44.436	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	255.842	255.842	67.347	69.999	118.496	-
Ticari borçlar	16.595	16.595	16.595	-	-	-
Diğer borçlar	239.247	239.247	50.752	69.999	118.496	-

Piyasa Riski

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. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun değerler ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı Para Riski

Şirket yabancı para, borç ve varlıklara sahip değildir. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu				
		Cari Dönem	Önceki Dönem	
Sabit faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-	
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	
Finansal yükümlülükler		-	-	
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar		-	-	
Finansal yükümlülükler		-	-	

Şirket'in, 30.09.2012 tarihi itibarıyla sabit faizli finansal aracı olmadığından faiz riski bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 171.254 TL artış/azalış oluşmaktadır (31.12.2011: 118.798 TL).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2012	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.055.583	-	-	-	-	2.055.583	2.055.583	6
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.712.544	-	1.712.544	1.712.544	7
Finansal yükümlülükler								
Ticari borçlar	-	-	-	-	832.494	832.494	832.494	10
31 Aralık 2011								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.247.681	-	-	-	-	1.247.681	1.247.681	6
Ticari alacaklar	-	619.245	-	-	-	619.245	619.245	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.187.980	-	1.187.980	1.187.980	7
Finansal yükümlülükler								
Ticari borçlar	-	-	-	-	16.595	16.595	16.595	10

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 04.10.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile, 3.432.000 TL olan sermayesini bedelli olarak 10.000.000 TL’sına arttırmaya karar vermiştir.

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)