

**ATLAS MENKUL KIYMETLER  
YATIRIM ORTAKLIğI  
ANONİM ŞİRKETİ'NİN  
31.03.2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI VE  
DİPNOTLARI**

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.ř.**  
**1 OCAK – 31 MART 2016 TARİHLİ YILA**  
**AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN NOTLAR**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                    | <b>Sayfa</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                         | <b>1-2</b>   |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİğER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> | <b>3</b>     |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEğİşİM TABLOSU</b>                    | <b>4</b>     |
| <b>NAKİT AKIş TABLOSU</b>                             | <b>5</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN DİPNOTLAR</b>           | <b>6-39</b>  |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2016 TARİHİ İTİBARI İLE**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| <b>VARLIKLAR</b>                                | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>31.03.2016</b> | <b>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                                | <b>20.131.812</b>                             | <b>19.536.545</b>                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 6                              | 9.285.531                                     | 5.806.403                                   |
| Finansal Yatırımlar                             | 7                              | 7.727.903                                     | 11.320.016                                  |
| Ticari Alacaklar                                |                                |                                               |                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 8                              | 3.108.659                                     | 2.407.188                                   |
| Diğer Alacaklar                                 |                                |                                               |                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 9                              | 2.790                                         | 1.985                                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 10                             | 6.885                                         | 909                                         |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 17                             | 44                                            | 44                                          |
| <b>(Ara Toplam)</b>                             |                                | <b>20.131.812</b>                             | <b>19.536.545</b>                           |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                                | <b>9.830</b>                                  | <b>10.327</b>                               |
| Maddi Duran Varlıklar                           |                                | 7.050                                         | 7.605                                       |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   |                                | 2.780                                         | 2.722                                       |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                                | <b>20.141.642</b>                             | <b>19.546.872</b>                           |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31.03.2016 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                                                              | <b>Dipnot</b> | <b>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>31.03.2016</b> | <b>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |               |                                               |                                             |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               | <b>1.934.952</b>                              | <b>1.716.600</b>                            |
| Ticari Borçlar                                                                               |               |                                               |                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                  | 8             | 1.913.052                                     | 1.691.047                                   |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                          | 8-19          | 5.215                                         | 2.822                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 14            | 6.084                                         | 6.926                                       |
| Diğer Borçlar                                                                                |               |                                               |                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                   | 9             | 4.953                                         | 6.673                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |               |                                               |                                             |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                | 14            | 5.648                                         | 9.132                                       |
| <b>(Ara toplam)</b>                                                                          |               | <b>1.934.952</b>                              | <b>1.716.600</b>                            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |               | <b>29.078</b>                                 | <b>24.813</b>                               |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |               |                                               |                                             |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                             | 14            | 29.078                                        | 24.813                                      |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |               | <b>18.177.612</b>                             | <b>17.805.459</b>                           |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |               | <b>18.177.612</b>                             | <b>17.805.459</b>                           |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 15            | 20.000.000                                    | 20.000.000                                  |
| Paylara İlişkin Primler/ İskontolar                                                          | 15            | 62                                            | 62                                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |               |                                               |                                             |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları                             | 15            | (7.430)                                       | (6.928)                                     |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                                  | 15            | (2.187.675)                                   | (1.491.848)                                 |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 18            | 372.655                                       | (695.827)                                   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  |               | --                                            | --                                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |               | <b>20.141.642</b>                             | <b>19.546.872</b>                           |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**01.01.-31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2016</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                                  |                                |                               |                               |
| Hasılat                                                        | 16                             | 20.791.995                    | 111.746.681                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                        | 16                             | (20.119.260)                  | (110.515.435)                 |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>                  |                                | <b>672.735</b>                | <b>1.231.246</b>              |
| <b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI</b>                                 |                                | <b>672.735</b>                | <b>1.231.246</b>              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    |                                | (304.597)                     | (350.715)                     |
| Esas Faaliyetlerden Gelirler                                   |                                | 4.517                         | 2.263                         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                           |                                | <b>372.655</b>                | <b>882.792</b>                |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ<br/>KARI/(ZARARI)</b>   |                                | <b>372.655</b>                | <b>882.792</b>                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>               |                                | --                            | --                            |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                     |                                | --                            | --                            |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                |                                | --                            | --                            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /<br/>(ZARARI)</b>        |                                | <b>372.655</b>                | <b>882.792</b>                |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI /<br/>(ZARARI)</b>        |                                | --                            | --                            |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>  |                                | --                            | --                            |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                   |                                | <b>372.655</b>                | <b>882.792</b>                |
| <b>Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı</b>                       |                                |                               |                               |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                    |                                | --                            | --                            |
| Ana Ortaklık Payları                                           | 18                             | 372.655                       | 882.792                       |
| <b>Pay Başına Kazanç / (Zarar)</b>                             |                                |                               |                               |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Zarar)          | 18                             | <b>0,00020</b>                | <b>0,00069</b>                |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>                                   |                                |                               |                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>        |                                |                               |                               |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları |                                | (502)                         | 224                           |
| - Dönem Vergi Gideri/Geliri                                    |                                | --                            | --                            |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                               |                                | --                            | --                            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) VERGİ SONRASI</b>            |                                | <b>(502)</b>                  | <b>224</b>                    |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                         |                                | <b>372.153</b>                | <b>883.016</b>                |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı</b>              |                                |                               |                               |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                    |                                | --                            | --                            |
| Ana Ortaklık Payları                                           |                                | <b>372.153</b>                | <b>883.016</b>                |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**01.01.-31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                       |  | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler |                                    |                                                                | Birikmiş Karlar                     |                               |                        |                  |
|-----------------------|--|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|
|                       |  | Sermaye                                                                        | Pay ve İhraç primleri /İskontoları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | Net Dönem Kar/(Zararı) | Toplam Özsermaye |
| 01.01.2015 bakiyesi   |  | 10.000.000                                                                     | 62                                 | 1.560                                                          | --                                  | (1.324.326)                   | (167.522)              | 8.509.774        |
| Transferler           |  | --                                                                             | --                                 | --                                                             | --                                  | (167.522)                     | 167.522                | --               |
| Toplam Kapsamlı Gelir |  | 18                                                                             | --                                 | 224                                                            | --                                  | --                            | 882.792                | 883.016          |
| Sermaye Arttırımı     |  | 10.000.000                                                                     | --                                 | --                                                             | --                                  | --                            | --                     | 10.000.000       |
| 31.03.2015 bakiyesi   |  | 20.000.000                                                                     | 62                                 | 1.784                                                          | --                                  | (1.491.848)                   | 882.792                | 19.392.790       |
| 01.01.2016 bakiyesi   |  | 20.000.000                                                                     | 62                                 | (6.928)                                                        | --                                  | (1.491.848)                   | (695.827)              | 17.805.459       |
| Transferler           |  | --                                                                             | --                                 | --                                                             | --                                  | (695.827)                     | 695.827                | --               |
| Toplam Kapsamlı Gelir |  | 18                                                                             | --                                 | (502)                                                          | --                                  | --                            | 372.655                | 372.153          |
| Sermaye Arttırımı     |  | --                                                                             | --                                 | --                                                             | --                                  | --                            | --                     | --               |
| 31.03.2016 bakiyesi   |  | 20.000.000                                                                     | 62                                 | (7.430)                                                        | --                                  | (2.187.675)                   | 372.655                | 18.177.612       |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**01.01.-31.03.2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                        | Dipnot | 01.01.-<br>31.03.2016 | 01.01.-<br>31.03.2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                        |        | <b>357.664</b>        | <b>(217.147)</b>      |
| Dönem Karı/(Zararı)                                                                    | 18     | 372.655               | 882.792               |
| <b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                       |        | <b>471.425</b>        | <b>(123.433)</b>      |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                       | 11-12  | 970                   | 323                   |
| Değer Düşüklüğü /İptali ile İlgili Düzeltmeler                                         | 16     | 661.759               | --                    |
| Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler                                                       | 14     | 781                   | 8.110                 |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                             | 14     | (502)                 | 224                   |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                     | 16     | (191.583)             | (132.090)             |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                     |        | <b>(486.416)</b>      | <b>(976.506)</b>      |
| Ticari Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                                | 8      | (701.471)             | (215.345)             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler             | 9-10   | (6.781)               | (1.774)               |
| Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                                  | 8-19   | 224.398               | (757.024)             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler               | 9      | (1.720)               | (3.621)               |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ Azalışlarla İlgili Düzeltmeler           | 14     | (842)                 | 1.258                 |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |        | <b>3.121.464</b>      | <b>(2.939.488)</b>    |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları         | 11-12  | (473)                 | --                    |
| Alınan Faiz                                                                            |        | 191.583               | 132.090               |
| Finansal Yatırımlardan Doğan Artış ve Azalışlar                                        | 7      | 2.930.354             | (3.071.578)           |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                    |        | <b>--</b>             | <b>10.000.000</b>     |
| Sermaye Artırımı                                                                       | 15     | --                    | 10.000.000            |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE</b>                                |        |                       |                       |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>                         |        | <b>3.479.128</b>      | <b>6.843.365</b>      |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b> |        | <b>--</b>             | <b>--</b>             |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>                       |        | <b>3.479.128</b>      | <b>6.843.365</b>      |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                         | 6      | 5.806.403             | 3.318.663             |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                | 6      | 9.285.531             | 10.162.028            |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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'da kurulmuştur.

### Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Şirket'in fiili faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde portföy işletmeciliği yapmaktadır.

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

Şirket payları 1994 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirket'in halka açıklık oranı %99'dur.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 20.000.000 TL olan şirket sermayesinin % 99'u halka açıktır (31.12.2015: 20.000.000 TL). Şirket'in nihai ana ortağı ve yönetim kontrolünü elinde tutan taraf Ayten Öztürk Ünal'dır. (Dipnot 15).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 kişidir. (31.12.2015: 4 kişi).

Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

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

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

#### **i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir olmamıştır.

##### **TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

##### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

###### *TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8’e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)**

**TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler(Devamı)**

*TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülöklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**ii) Yayımlanan ama yürürlöğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)**

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

**TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

**TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)**

TMS 16 ve TMS 38’deki 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

**TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)**

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)**

**TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)**

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler**

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)**

**TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi**

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi’ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

**TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

**UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)**

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski ’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

**2.4 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.

**2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

**Hasılat**

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

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini içermektedir. Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

**Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri**

Vadeli işlem ve opsiyon piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda “Hasılat” kalemi altındaki “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” bölümünde 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.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanın ve oluşmuş olan değer kayıplarının düşülmesi ile gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda gösterilmiştir:

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| <u>Sabit Kıymet Cinsi</u> | <u>Yıl</u> |
|---------------------------|------------|
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 4-5 yıl    |
| Demirbaşlar               | 4-15 yıl   |
| Özel Maliyet              | 5 yıl      |

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar faaliyet karına dahil edilirler.

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

##### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

##### *Bilgisayar yazılımı*

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

##### *Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması*

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|        | <u>Yıl</u> |
|--------|------------|
| Haklar | 2-3 yıl    |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)**

##### *Maliyet Yöntemi*

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulun herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin raporlanmasında maliyet yöntemini kullanmıştır.

Şirket'in kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

#### **Kiralama İşlemleri**

##### **Faaliyet Kiralaması**

- Şirket - kiracı olarak

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

#### **İlişkili Taraflar**

Şirket'in 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.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **İlişkili Taraflar(Devamı)**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

- Şirket’i 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, Şirket’in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket’in 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 işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

#### **Finansal Araçlar**

##### **Finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket’in “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “vadesine kadar elde tutulacak yatırımları” bulunmamaktadır.

##### **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 toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı gelir 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Borsada işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespitinde, ilgili borsada son işlem günündeki kapanış fiyatı kullanılmıştır.

#### *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.

### **Finansal Araçlar (Devamı)**

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)*

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 edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir 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 gelir 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 benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### *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 düştükten 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

#### *Ticari Borçlar*

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

### **Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

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

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama tarihi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

#### **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.

##### *Koşullu Varlıklar*

Şirket'te 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.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/4 istisnalar maddesi gereğince Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları**

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir .

#### **Nakit Akış Tablosu**

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### **Temettüler**

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır

### **2.7 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar**

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

#### *Faydalı ömür:*

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

#### *Kıdem tazminatı:*

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

*İzin karşılıkları:*

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir. Tahminlerin kullanıldığı başlıca dipnotlar aşağıdaki gibidir:

Dipnot 14 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

**4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                                   | 31.03.2016       | 31.12.2015       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Bankalar                          | 330              | 661              |
| - Vadesiz Mevduat TL              | 330              | 661              |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | 9.285.201        | 5.805.742        |
| Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri   | --               | --               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>9.285.531</b> | <b>5.806.403</b> |

Ters Repo alacakları:

|                               | 31.03.2016        |                        |                  | 31.12.2015        |                        |                  |
|-------------------------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|------------------|
|                               | Bağlanan<br>Tutar | Ortalama<br>Faiz Oranı | Tutar            | Bağlanan<br>Tutar | Ortalama<br>Faiz Oranı | Tutar            |
| Ters Repo                     | 9.000.000         | %10,12                 | 9.002.495        | 5.500.000         | 10,09%                 | 5.501.520        |
| Ters Repo                     | 86.000            | %9,50                  | 86.022           | --                | --                     | --               |
| Özel Sektör Tahvili Kuponlu   | 100.000           | 1,15                   | 101.123          | 100.000           | 1,15%                  | 99.140           |
| Finansman bonusu              | 94.133            | %10,09                 | 95.561           |                   |                        |                  |
| Borsa Para Piyasası İşlemleri |                   |                        |                  | 205.000           | 14,67%                 | 205.082          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>9.280.133</b>  |                        | <b>9.285.201</b> | <b>5.805.000</b>  |                        | <b>5.805.742</b> |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 20'de açıklanmıştır.

31.03.2016 tarihi itibari ile Şirket banka hesapları üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                         | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Fark /(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar | 7.727.903         | 11.320.016        |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>7.727.903</b>  | <b>11.320.016</b> |

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 20' açıklanmıştır.

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Bulunmamaktadır.(31.12.2015:Bulunmamaktadır)

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**a) Ticari Alacaklar**

|                                            | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u></b> |                   |                   |
| Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar     | 2.491.835         | 1.686.000         |
| Vadeli İşlemler ve Opsiyon Teminatları     | 616.824           | 721.188           |
| <b>Toplam</b>                              | <b>3.108.659</b>  | <b>2.407.188</b>  |

**Uzun Vadeli Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır.(31.12.2015 Bulunmamaktadır.)

**b) Ticari Borçlar**

|                                              | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u></b>     |                   |                   |
| Takas ve Saklama Merkezine Borçlar           | 1.911.007         | 1.689.002         |
| Satıcılar                                    | 2.045             | 2.045             |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar(Dipnot 19) | 5.215             | 2.822             |
| <b>Toplam</b>                                | <b>1.918.267</b>  | <b>1.693.869</b>  |

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

|                                           | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u></b> |                   |                   |
| Verilen Depozito ve Teminatlar            | 2.790             | 1.919             |
| Diğer Kısa Vadeli Alacaklar               | --                | 66                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>2.790</b>      | <b>1.985</b>      |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)**

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015 Bulunmamaktadır).

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 20’de verilmiştir.

|                                         | 31.03.2016   | 31.12.2015   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b><u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b> |              |              |
| Ödenecek Vergi ve Harçlar               | 4.953        | 6.673        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>4.953</b> | <b>6.673</b> |

31.03.2016 tarihi itibariyle diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 21’de detaylı olarak açıklanmıştır.

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                             | 31.03.2016   | 31.12.2015 |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 6.885        | 909        |
| <b>Toplam</b>               | <b>6.885</b> | <b>909</b> |

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Şirket, ara dönem içerisinde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır. (31.12.2015: 4.389 TL) Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Şirketin, ara dönem içerisinde 473 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapılmış olup.(31.12.2015 :3.111 TL ), satış işlemi olmamıştır.(31.12.2015: Bulunmamaktadır)

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**13. KİRALAMA İŞLEMLERİ**

*Faaliyet Kiralamaları*

Kiracı durumunda Şirket

*Kiralama sözleşmeleri:*

Şirket’in kiracı durumunda olduğu 1 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmesi, kiralama dönemi 1 yıl olup, ofis binasıyla ilgilidir.

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

| <u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u> | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Asgari kira ödemeleri                           | 39.323            | 150.450           |

**14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| İzin Karşılığı | 5.648             | 9.132             |
| <b>Toplam</b>  | <b>5.648</b>      | <b>9.132</b>      |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

|                           | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 29.078            | 24.813            |
| <b>Toplam</b>             | <b>29.078</b>     | <b>24.813</b>     |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar**

|                             | <b>31.03.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Sosyal Güvenlik Kesintileri | 6.084             | 6.926             |
| <b>Toplam</b>               | <b>6.084</b>      | <b>6.926</b>      |

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 yapmak zorundadır.

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. TMS 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:

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 31.03.2016    | 31.12.2015    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Açılış Bakiyesi                                                 | 24.813        | 4.553         |
| Ödenen Kıdem Tazminatı                                          | --            | --            |
| Faiz Maliyeti                                                   | 700           | 118           |
| Cari Hizmet Maliyeti                                            | 3.063         | 11.654        |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm, Kazanç/ Kayıpları (*) | 502           | 8.488         |
| <b>Toplam Kıdem Tazminatı</b>                                   | <b>29.078</b> | <b>24.813</b> |

**15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**a) Sermaye:**

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| 31.03.2016                         |                   |            | 31.12.2015                         |                   |            |
|------------------------------------|-------------------|------------|------------------------------------|-------------------|------------|
| Ortaklık                           |                   |            | Ortaklık                           |                   |            |
|                                    | Tutarı            | %          |                                    | Tutarı            | %          |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 9.065.624,89      | 45,33      | Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 9.065.624,89      | 45,33      |
| Efes Turizm Seyahat A.Ş.           | 3.820.167,00      | 19,10      | Efes Turizm Seyahat A.Ş.           | 3.820.167,00      | 19,10      |
| Fatma Öztürk Gümüşsu               | 1.000.001,00      | 5,00       | Fatma Öztürk Gümüşsu               | 1.000.001,00      | 5,00       |
| Ayten Öztürk Ünal                  | 0,58              | --         | Ayten Öztürk Ünal                  | 0,58              | --         |
| Diğer Halka Açık Kısım             | 6.114.206,53      | 30,57      | Diğer Halka Açık Kısım             | 6.114.206,53      | 30,57      |
| <b>Toplam</b>                      | <b>20.000.000</b> | <b>100</b> | <b>Toplam</b>                      | <b>20.000.000</b> | <b>100</b> |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**a) Sermaye: (Devamı)**

31.03.2016 tarihli ortaklık yapısı Şirket ortaklarının kamuyu aydınlatma platformuna göndermiş oldukları açıklamaları dikkate alınarak hazırlanmıştır

31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış (ödenmiş) sermayesi, 20.000.000 TL (31.12.2015: 20.000.000 TL) olup, nominal değeri 1Kırş olan 20.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

**b) Kar ve ZarardaYeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler:**

|                                                                | 31.03.2016     | 31.12.2015     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları | (7.430)        | (6.928)        |
| <b>Toplam</b>                                                  | <b>(7.430)</b> | <b>(6.928)</b> |

**c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

**d) Pay İhraç Primleri**

|                                     | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Paylara İlişkin Pirimler/İskontolar | 62         | 62         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>62</b>  | <b>62</b>  |

**e) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları**

|                      | 31.03.2016         | 31.12.2015         |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Geçmiş Yıl Zararları | (2.187.675)        | (1.491.848)        |
| <b>Toplam</b>        | <b>(2.187.675)</b> | <b>(1.491.848)</b> |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**Kar Dağıtımı**

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

**16. HASILAT**

|                                                                              | 01.01.-31.03.2016   | 01.01.-31.03.2015    |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b><u>Satış Gelirleri</u></b>                                                |                     |                      |
| Pay ve Geçici İlmühaber Satışları                                            | 19.204.793          | 110.770.511          |
| Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası                                           | 708.225             | 100.380              |
| <b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir</u></b>                                |                     |                      |
| Temettü Gelirleri                                                            | --                  | 21.360               |
| Faiz Gelirleri                                                               | 191.583             | 132.090              |
| Pay ve Geçici İlmühaber Gerçekleşmemiş Değer Artışları<br>/(Azalışları), Net | 687.394             | 722.340              |
| <b>Toplam</b>                                                                | <b>20.791.995</b>   | <b>111.746.681</b>   |
|                                                                              | 01.01.-31.03.2016   | 01.01.-31.03.2015    |
| <b><u>Satışların Maliyeti (-)</u></b>                                        |                     |                      |
| Pay ve Geçici İlmühaber Alışları                                             | (19.292.052)        | (110.432.335)        |
| Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (-)                                       | (827.208)           | (83.100)             |
| <b>Toplam</b>                                                                | <b>(20.119.260)</b> | <b>(110.515.435)</b> |

**17. GELİR VERGİLERİ**

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</b> | <b>01.01.-31.03.2016</b> | <b>01.01.-31.03.2015</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar                        | 44                       | 44                       |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>44</b>                | <b>44</b>                |

**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. (31.12.2014:Bulunmamaktadır.)

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

**Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler**

Bulunmamaktadır. ( 31.13.2014: Bulunmamaktadır).

**18. 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 kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

|                                                  | <b>01.01.-31.03.2016</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Çıkarılmış Hisselerinin Ağırlıklı Ortalama Adedi | 1.824.657.534            | 1.277.777.778                 |
| Net Kar /Zarar                                   | 372.665                  | 882.792                       |
| <b>Hisse Başına Kayıp</b>                        | <b>0,00020</b>           | <b>0,00069</b>                |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

01.01.- 31.03.2015 ve 01.01.- 31.12.2014 dönemlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| 31.03.2016    | İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler | Alacaklar   |                |             |                | Borçlar      |                |             |                |
|---------------|------------------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
|               |                                    | Kısa Vadeli |                | Uzun Vadeli |                | Kısa Vadeli  |                | Uzun Vadeli |                |
|               |                                    | Ticari      | Ticari Olmayan | Ticari      | Ticari Olmayan | Ticari       | Ticari Olmayan | Ticari      | Ticari Olmayan |
|               | Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | --          | --             | --          | --             | 5.215        | --             | --          | --             |
| <b>Toplam</b> |                                    | --          | --             | --          | --             | <b>5.215</b> | --             | --          | --             |

| 31.12.2015    | İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler | Alacaklar   |                |             |                | Borçlar      |                |             |                |
|---------------|------------------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|--------------|----------------|-------------|----------------|
|               |                                    | Kısa Vadeli |                | Uzun Vadeli |                | Kısa Vadeli  |                | Uzun Vadeli |                |
|               |                                    | Ticari      | Ticari Olmayan | Ticari      | Ticari Olmayan | Ticari       | Ticari Olmayan | Ticari      | Ticari Olmayan |
|               | Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | --          | --             | --          | --             | 2.822        | --             | --          | --             |
| <b>Toplam</b> |                                    | --          | --             | --          | --             | <b>2.822</b> | --             | --          | --             |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

01.01.- 31.03.2015 ve 01.01.- 31.03.2014 dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

**31.03.2016**

| İlişkili Taraflarla Olan İşlemler          | Komisyon<br>Giderleri | Piyasa Yapıcılığı<br>Hizmet Bedeli | Kira<br>Giderleri | Portföy                   | Hizmet<br>Alımları | Hizmet<br>Satımları |
|--------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|
|                                            |                       |                                    |                   | Yönetim Ücret<br>İadeleri |                    |                     |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 117.915               | 3.150                              | --                | --                        | --                 | --                  |
| Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | --                    | --                                 | 39.323            | --                        | --                 | --                  |
| <b>Toplam</b>                              | <b>117.915</b>        | <b>3.150</b>                       | <b>39.323</b>     | <b>--</b>                 | <b>--</b>          | <b>--</b>           |

**31.03.2015**

| İlişkili Taraflarla Olan İşlemler          | Komisyon<br>Giderleri | Piyasa Yapıcılığı<br>Hizmet Bedeli | Kira<br>Giderleri | Portföy                   | Hizmet<br>Alımları | Hizmet<br>Satımları |
|--------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|
|                                            |                       |                                    |                   | Yönetim Ücret<br>İadeleri |                    |                     |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 129.431               | 3.150                              | --                | --                        | --                 | --                  |
| Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | --                    | --                                 | 36.285            | --                        | --                 | --                  |
| <b>Toplam</b>                              | <b>129.431</b>        | <b>3.150</b>                       | <b>36.285</b>     | <b>--</b>                 | <b>--</b>          | <b>--</b>           |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdürden oluşmaktadır. 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| <b>Üst Yönetime Sağlanan Faydalar</b>         | <b>01.01.31.03.2016</b> | <b>01.01.31.03.2015</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*) | 33.972                  | 32.608                  |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>33.972</b>           | <b>32.608</b>           |

(\*) 31.03.2016 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 17.806 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (31.03.2015 :17.885 TL)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**a) Sermaye Risk Yönetimi**

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

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

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

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

|                                       | <b>01.01.-31.03.2016</b> | <b>01.01.-31.12.2015</b> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Toplam Borçlar                        | 1.964.030                | 1.741.413                |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (9.285.531)              | (5.806.403)              |
| Net Borç                              | (7.321.501)              | (4.064.990)              |
| Toplam Özkaynak                       | 18.177.612               | 17.805.459               |
| <b>Borç / Özkaynak Oranı</b>          | <b>(0,40)</b>            | <b>(0,23)</b>            |

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

**b) 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. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİğİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**b.1) Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluőturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, söz konusu alacağın kredi güvenilirliğini yüksek olarak değerlemektedir. Alacaklar dışında kalan finansal araçlarda kredi riski bulunmamaktadır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**b.1) Kredi Riski**

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

|                                                                                             | <u>Alacaklar</u>        |                  |                   | <u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u> |                |                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|
|                                                                                             |                         | Diğer            | Finansal          |                                  | Bankalardaki   | Diğer                            |
| <b>31.03.2016</b>                                                                           | <b>Ticari Alacaklar</b> | <b>Alacaklar</b> | <b>Yatırımlar</b> | <b>Ters Repo</b>                 | <b>Mevduat</b> | <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b> |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski <b>(A+B)</b>                    | <b>3.108.659</b>        | <b>2.790</b>     | <b>7.727.903</b>  | <b>9.285.201</b>                 | <b>330</b>     | <b>--</b>                        |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | --                      | --               | --                | --                               | --             | --                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3.108.659               | 2.790            | 7.727.903         | 9.285.201                        | 330            | --                               |
| B. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --                      | --               | --                | --                               | --             | --                               |
|                                                                                             | <u>Alacaklar</u>        |                  |                   | <u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u> |                |                                  |
|                                                                                             |                         | Diğer            | Finansal          |                                  | Bankalardaki   | Diğer                            |
| <b>31.12.2015</b>                                                                           | <b>Ticari Alacaklar</b> | <b>Alacaklar</b> | <b>Yatırımlar</b> | <b>Ters Repo</b>                 | <b>Mevduat</b> | <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b> |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski <b>(A+B)</b>                    | <b>2.407.188</b>        | <b>1.985</b>     | <b>11.320.016</b> | <b>5.805.742</b>                 | <b>661</b>     | <b>--</b>                        |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                   | --                      | --               | --                | --                               | --             | --                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.407.188               | 1.985            | 11.320.016        | 5.805.742                        | 661            | --                               |
| B. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --                      | --               | --                | --                               | --             | --                               |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**b.2) Likidite Riski**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

**31.03.2016**

| Sözleşme Uyarınca Vadeler                       | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı | 3 aydan<br>kısası | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası |
|-------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> |               |                                                |                   |                  |                  |
| Ticari Borçlar                                  | 1.918.267     | 1.918.267                                      | 1.918.267         | --               | --               |
| Diğer Borçlar                                   | 11.037        | 11.037                                         | 11.037            | --               | --               |

**31.12.2015**

| Sözleşme Uyarınca Vadeler                       | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı | 3 aydan<br>kısası | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası |
|-------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> |               |                                                |                   |                  |                  |
| Ticari Borçlar                                  | 1.693.869     | 1.693.869                                      | 1.693.869         | --               | --               |
| Diğer Borçlar                                   | 6.673         | 13.599                                         | 13.599            | --               | --               |

**b.3) Piyasa Riski Yönetimi**

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

**b.3.1) Kur Riski Yönetimi**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**20.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)**

**b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

**b.3.3) Fiyat Riski**

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 772.790 TL artış /azalış oluşmaktadır. (31.12.2015: 1.133.242 TL)

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

| 31.03.2016                                    | Gerçeğe Uygun Değeri<br>Üzerinden Gösterilen<br>Finansal Varlıklar | Krediler ve Alacaklar<br>(Nakit ve Nakit<br>Benzerleri Dahil) | Satılmaya<br>Hazır Finansal<br>Varlıklar | İtfa Edilmiş<br>Değerlerden<br>Finansal<br>Yükümlülükler | Defteri<br>Değeri | Dipnot |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                     |                                                                    |                                                               |                                          |                                                          |                   |        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | -                                                                  | 9.285.531                                                     | -                                        | -                                                        | 9.285.531         | 6      |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | -                                                                  | 3.108.659                                                     | -                                        | -                                                        | 3.108.659         | 8      |
| Finansal Yatırımlar                           | 7.727.903                                                          | -                                                             | -                                        | -                                                        | 7.727.903         | 7      |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b>                 |                                                                    |                                                               |                                          |                                                          |                   |        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar   | -                                                                  | -                                                             | -                                        | 1.913.052                                                | 1.913.052         | 8      |
| İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar           | -                                                                  | -                                                             | -                                        | 5.215                                                    | 5.215             | 19     |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

| 31.12.2015                                    | Gerçeğe Uygun Değeri<br>Üzerinden Gösterilen<br>Finansal Varlıklar | Krediler ve Alacaklar<br>(Nakit ve Nakit<br>Benzerleri Dahil) | Satılmaya<br>Hazır Finansal<br>Varlıklar | İtfa Edilmiş<br>Değerlerden<br>Finansal<br>Yükümlülükler | Defteri<br>Değeri | Dipnot |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                     |                                                                    |                                                               |                                          |                                                          |                   |        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | --                                                                 | 5.806.403                                                     | --                                       | --                                                       | 5.806.403         | 6      |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | --                                                                 | 2.407.188                                                     | --                                       | --                                                       | 2.407.188         | 8      |
| Finansal Yatırımlar                           | 11.320.016                                                         | --                                                            | --                                       | --                                                       | 11.320.016        | 7      |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b>                 |                                                                    |                                                               |                                          |                                                          |                   |        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar   | --                                                                 | --                                                            | --                                       | 1.691.047                                                | 1.691.047         | 8      |
| İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar           | --                                                                 | --                                                            | --                                       | 2.822                                                    | 2.822             | 19     |

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**

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 değerlendirilir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

| <b>Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi</b>         |                   |                       |                       |                       |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                              | <b>31.03.2016</b> | <b>1. Seviye (TL)</b> | <b>2. Seviye (TL)</b> | <b>3. Seviye (TL)</b> |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar |                   |                       |                       |                       |
| -Paylar                                                                 | 7.727.903         | 7.727.903             | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>7.727.903</b>  | <b>7.727.903</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

| <b>Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi</b>         |                   |                       |                       |                       |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                              | <b>31.12.2015</b> | <b>1. Seviye (TL)</b> | <b>2. Seviye (TL)</b> | <b>3. Seviye (TL)</b> |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar |                   |                       |                       |                       |
| -Paylar                                                                 | 11.320.016        | 11.320.016            | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>11.320.016</b> | <b>11.320.016</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

**22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar geçen süre içinde ortaya çıkan ve açıklanması gereken önemli husus bulunmamaktadır.