

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	6-37

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 14 Şubat 2018 tarihli raporunda sözkonusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem finansal tabloları da aynı denetim şirketi tarafından sınırlı incelemeye tabi tutulmuş ve söz konusu denetim şirketi 14 Temmuz 2017 tarihli raporunda ilgili ara dönem finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlamadığını ifade etmiştir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 13 Temmuz 2018

Ceyhan Gönen
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018, 31 ARALIK 2017 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	10.722.163	17.889.713
Finansal Yatırımlar	6	30.594.464	20.228.239
Ticari Alacaklar		--	5.219.646
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	5.219.646
Diğer Alacaklar	8	3.435	--
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.435	--
Peşin Ödenmiş Giderler	9	6.442	1.749
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6.442	1.749
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	21	24.872	24.872
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		41.351.376	43.364.219
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	10	7.268	7.766
-Tesis Makine ve Cihazlar		6.973	7.176
- Taşıtlar		--	--
- Mobilya ve Demirbaşlar		--	--
- Özel Maliyetler		295	590
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	9.241	11.698
- Haklar		9.241	11.698
Peşin Ödenmiş Giderler		559	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		17.068	19.464
TOPLAM VARLIKLAR		41.368.444	43.383.683

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018, 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		43.022	5.622.060
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.1	36.331	35.027
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	6.691	5.587.033
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	8.788	8.265
Diğer Borçlar	8	8.536	7.490
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		8.536	7.490
Kısa Vadeli Karşılıklar		--	4.222
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	--	4.222
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		60.346	5.642.037
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	41.441	42.673
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		41.441	42.673
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41.441	42.673
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		101.787	5.684.710
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	30.000.000	30.000.000
Yasal Yedekler		382.980	--
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)	15	97.111	97.111
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(3.891)	(10.144)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(3.891)	(10.144)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	15	7.229.026	(1.724.016)
Net Dönem Karı / Zararı		3.561.431	9.336.022
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		41.266.657	37.698.973
TOPLAM KAYNAKLAR		41.368.444	43.383.683

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2017</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2017</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	193.031.220	385.804.832	64.216.874	91.464.748
Satışların Maliyeti	16	(188.997.161)	(377.281.346)	(69.190.575)	(88.171.532)
BRÜT KAR (ZARAR)		4.034.059	8.523.486	(4.973.701)	3.293.216
Genel Yönetim Giderleri	17	(528.267)	(513.178)	(295.300)	(267.189)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	55.639	9.346	51.414	4.796
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.561.431	8.019.654	(5.217.587)	3.030.823
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI					
Finanman giderleri (-)	20	--	(474)	--	(238)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		3.561.431	8.019.180	(5.217.587)	3.030.585
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.561.431	8.019.180	(5.217.587)	3.030.585
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.561.431	8.019.180	(5.217.587)	3.030.585
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--		
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		3.561.431	8.019.180	(5.217.587)	3.030.585
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>	22	0,1187	0,4010	(0,1739)	0,1515

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>
	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Ocak - 30 Haziran 2017</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2018</i>	<i>01 Nisan - 30 Haziran 2017</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)	3.561.431	8.019.180	(5.217.587)	3.030.585
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)	6.253	(3.803)	(9.989)	(3.585)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>6.253</i>	<i>(3.803)</i>	<i>(9.989)</i>	<i>(3.585)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	6.253	(3.803)	(9.989)	(3.585)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	3.567.684	8.015.377	(5.227.576)	3.027.000
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>				
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	<i>3.567.684</i>	<i>8.015.377</i>	<i>(5.227.576)</i>	<i>3.027.000</i>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ve 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay ve İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / Zararlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özsermaye
				Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları		Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)		
01 Ocak 2017									
İtibariyle Bakiyeler									
(Dönem Başı)	20.000.000	(605.720)	62	(6.664)	--	(2.175.560)	451.544	17.663.662	17.663.662
Transferler	--	605.720	--	--	--	451.544	(451.544)	605.720	605.720
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(3.803)	--	--	8.019.180	8.015.377	8.015.377
30 Haziran 2017									
İtibariyle Bakiyeler									
(Dönem Sonu)	20.000.000	--	62	(10.467)	--	(1.724.016)	8.019.180	26.284.759	26.284.759
01 Ocak 2018									
İtibariyle Bakiyeler									
(Dönem Başı)	30.000.000	--	97.111	(10.144)	--	(1.724.016)	9.336.022	37.698.973	37.698.973
Transferler	--	--	--	--	382.980	8.953.042	(9.336.022)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	6.253	--	--	3.561.431	3.567.684	3.567.684
30 Haziran 2018									
İtibariyle Bakiyeler									
(Dönem Sonu)	30.000.000	--	97.111	(3.891)	382.980	7.229.026	3.561.431	41.266.657	41.266.657

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2018	Geçmiş Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.523.779	7.355.563
Dönem Karı (Zararı)		3.561.431	8.019.180
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		3.561.431	8.019.180
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.328.858	(1.905.018)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	4.261	3.882
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.323.798	(1.521.805)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.323.798	(1.521.805)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		799	12.298
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	799	10.253
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		--	2.045
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		--	--
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		--	(399.393)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(366.510)	1.241.401
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.219.646	595.956
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	5.219.646	595.956
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.435)	(27.039)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(3.435)	(27.039)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(5.252)	(4.461)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.579.038)	676.929
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.304	178
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(5.580.342)	676.751
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	523	1.634
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.046	(1.618)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	1.046	(1.618)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğündeki Artış (Azalış)		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.523.779	7.355.563
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(11.691.329)	(4.934.733)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(11.690.023)	(5.320.148)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.306)	(13.978)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(1.306)	(5.718)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(8.260)
Alınan Faiz		--	399.393
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	605.720
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	605.720
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(7.167.550)	3.026.550
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.889.713	9.380.722
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.722.163	12.407.272

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30,000,000 TL'dir, A grubu imtiyazlı paylara sahip Ayten Öztürk Ünal, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır (Dipnot 15).

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (30 Haziran 2017: 5 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 13 Temmuz 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihli Bireysel finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak- 30 Haziran 2018 dönemine ait Bireysel kar veya zarar ve Bireysel diğer kapsamlı gelir tablosu, Bireysel nakit akış tablosu ve Bireysel özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak- 30 Haziran 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

2.d. Muhasebe Tahminleri

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

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü

Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Dava karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait Bireysel finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki 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 Bireysel finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları- Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. 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.

UFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

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

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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.

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.

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. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Geri satım ve geri alım anlaşmaları

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

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.

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.

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla 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.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

Ertelenmiş Vergiler

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

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

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d / 1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesna olmasından dolayı ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Reeskont oranı	16,00%	14,57%
Enflasyon oranı	12,28%	9,80%
Reel iskonto oranları	3,31%	4,34%

Sosyal Güvenlik Primleri

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

Ticari alacaklar ve borçlar

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

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Nakit Akım Tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Portföy yönetim hizmeti borçları</i>		
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	36.331	33.527
<i>Menkul kıymet alım borçları</i>		
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	1.500
Toplam	36.331	35.027

4.2 Hizmet ve diğer giderler

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	104.863	310.799
-Komisyon giderleri	85.963	239.399
-Piyasa yapıcılığı hizmet bedeli	6.300	6.300
-Risk yönetimi hizmet bedeli	12.600	12.600
-Sermaye artırım aracılık bedeli	--	52.500
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	11.864	--
-Hizmet Alımları	11.864	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş.	13.680	12.222
-Maddi Duran Varlık Alımı	1.361	--
-Hizmet Alımları	12.319	12.222
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	218.555	--
-Portföy yönetimi hizmet bedeli	218.555	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş.	--	554
-Hizmet Alımları	--	554
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	82.400	74.050
-Kira Gideri(*)	82.400	74.050
Toplam	431.362	397.625

(*) Kdv hariç tutar.

4.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	95.352	82.230
Toplam	95.352	82.230

(*) 30.06.2018 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 57.359 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (30.06.2017 : 46.335 TL)

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	11.108	4.123
Ters repo işlemleri ve Devlet Tahvilleri	10.610.906	17.885.590
Borsa Para Piyasasından Alacaklar (*)	100.000	--
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları (*)	149	--
Toplam	10.722.163	17.889.713

*30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Anapara Tutarı
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29.06.2018	2.07.2018	18,15%	100.000
Toplam				100.000

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, devlet tahvili en iyi alış ve ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar	En İyi Alış	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2018
Devlet Tahvili	4.000.000	1,03714	--	11.07.2018	4.148.551
Ters Repo	6.000.000	--	17,81	02.07.2018	6.008.783
Ters Repo	259.000	--	15,35	02.07.2018	259.327
Ters Repo	194.000	--	15,35	02.07.2018	194.245
Toplam	10.453.000				10.610.906

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, devlet tahvili en iyi alış ve ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2017
Devlet Tahvili	3.998.112	11,93	2.01.2018	4.068.741
Ters Repo	3.500.000	12,23	2.01.2018	3.503.514
Ters Repo	303.000	9,65	2.01.2018	303.219
Ters Repo	10.000.000	12,30	2.01.2018	10.010.116
Toplam	17.801.112			17.885.590

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

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirket banka hesapları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (30.06.2017: Bulunmamaktadır).

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR (Net)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer fark (kar/zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	30.594.464	20.228.239
Toplam	30.594.464	20.228.239

30 Haziran 2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Borsa İşlem Gören Paylar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	31.918.262	30.594.464	(1.323.798)
Toplam	31.918.262	30.594.464	(1.323.798)

31 Aralık 2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Borsa İşlem Gören Paylar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.089.952	20.228.239	138.287
Toplam	2.089.952	20.228.239	138.287

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Borsada işlem gören paylar</i>		
-İlişkili taraflara ait olan paylar	7.238.894	3.055.000
-İlişkili olmayan taraflara ait olan paylar	23.355.570	17.173.239
Toplam	30.594.464	20.228.239

7 TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	--	5.219.646
Toplam	--	5.219.646

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
- Ödenecek alım satım komisyonları	--	1.500
- Portföy yönetim hizmeti borçları	36.331	33.527
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
- Ödenecek alım satım komisyonları	--	1.388
- Ödenecek takasbank komisyonu	--	3.971
-Diğer	6.691	--
Takas ve saklama merkezine borçlar	--	5.581.674
Toplam	43.022	5.622.060

8 DİĞER ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personelden Alacaklar	2.350	--
Diğer	1.085	--
Toplam	3.435	--

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	8.536	7.490
Toplam	8.536	7.490

9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.442	1.749
Toplam	6.442	1.749

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	559	--
Toplam	559	--

**ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR_{net}

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Özel Maliyet</i>	<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	24.675	26.655	51.330
Giriş	--	5.717	5.717
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	24.675	32.372	57.047
Giriş	--	1.306	1.306
Çıkışlar	--	--	--
30.06.2018 Kapanış Bakiyesi	24.675	33.678	58.353
Birikmiş Amortismanlar			
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	23.495	22.385	45.880
Giriş	590	2.811	3.401
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	24.085	25.196	49.281
Giriş	295	1.509	1.804
Çıkışlar	--	--	--
30.06.2018 Kapanış Bakiyesi	24.380	26.705	51.085
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	590	7.176	7.766
30 Haziran 2018 Net Defter Değeri	295	6.973	7.268

01.01.-30.06.2018 dönemine ilişkin amortisman gideri 1.804 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01. – 30.06.2017:1.663 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 25.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (30 Haziran 2017: 25.000 TL).

11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR_{net}

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Haklar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	6.830	6.830
Giriş	14.419	14.419
Çıkışlar	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
30.06.2018 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2017 Açılış Bakiyesi	5.333	5.333
Giriş	4.218	4.218
Çıkışlar	--	--
31.12.2017 Kapanış Bakiyesi	9.551	9.551
Giriş	2.457	2.457
Çıkışlar	--	--
30.06.2018 Kapanış Bakiyesi	12.008	12.008
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	11.698	11.698
30 Haziran 2018 Net Defter Değeri	9.241	9.241

01.01.-30.06.2018 dönemine ilişkin amortisman gideri 2.457 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01. – 30.06.2017: 2.219 TL).

12 KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet kiralalamaları

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Asgari kira ödemeleri(*)	97.232	176.587
Toplam	92.237	176.587

(*)Kdv dahil tutar.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	8.788	8.265
Toplam	8.788	8.265

14 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel İzin Karşılıkları	--	4.222
Toplam	--	4.222

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	41.441	42.673
Toplam	41.441	42.673

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	42.673	33.933
Ödeme	(15.216)	--
Faiz maliyeti	13.655	956
Cari hizmet maliyeti	6.582	4.304
Aktüeryal kazanç/kayıp	(6.253)	3.480
Toplam	41.441	42.673

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır 30 Haziran 2018 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5.001,76 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL).

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 12,28 enflasyon oranı ve % 16,00 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,31 reel iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

15 ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 Kuruş nominal değerde 3.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 100.000.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Hisse grubu	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Ayten Öztürk	B	2,93%	878.516,00	--	--
Ayten Öztürk	A	0,0%	0,87	0,0%	0,87
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	B	12,60%	3.780.250,50	12,60%	3.780.250,50
Fatma Öztürk Gümüşsu	B	5,00%	1.500.001,50	5,00%	1.500.001,50
Halka açık kısım	B	79,47%	23.841.231,13	82,40%	24.719.747,13
Toplam		100%	30.000.000	100%	30.000.000

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	97.111	97.111
Toplam	97.111	97.111

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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

**ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

Geçmiş yıllar kar / (zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıl kar / (zararı)	7.229.026	(1.724.016)
Toplam	7.229.026	(1.724.016)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar / (zararlar) içinde olağanüstü ve özel yedekler bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

16 HASILAT

Satış gelirleri

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
<i>Satış Gelirleri</i>				
- Pay ve geçici ilmuhaber satışları	192.533.974	383.823.337	67.970.263	90.922.912
- Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	95.243	44.313	95.243	--
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>				
- Faiz Gelirleri	793.745	399.393	277.985	194.438
- Temettü Gelirleri	259.584	45.000	201.250	--
Gerçekleşmemiş Değer Artışları/Azalışları, net	(651.326)	1.492.789	(4.327.867)	347.398
Toplam	193.031.220	385.804.832	64.216.874	91.464.748

Satışların Maliyeti

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
<i>Satışların Maliyeti</i>				
- Pay ve geçici ilmuhaber alışları	188.507.693	376.772.132	68.909.522	88.104.474
- Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	95.000	237.125	95.000	--
- Komisyon ve diğer hizmet giderleri	394.468	272.089	186.053	67.058
Toplam	188.997.161	377.281.346	69.190.575	88.171.532

17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
Personel giderleri	183.562	166.049	98.211	87.323
Kira giderleri	97.232	87.379	50.622	44.604
Yönetim kurulu ve denetim ücretleri	57.359	46.335	28.869	28.529
Danışmanlık ve denetim giderleri	45.635	46.712	34.618	29.520
Araç giderleri	--	22.190	--	9.690
Bilgi işlem giderleri	24.645	20.244	15.474	8.735
Aidat giderleri	26.337	14.858	12.440	6.428
Temsil ve ağırlama giderleri	15.228	1.271	14.898	311
Kıdem ve ihbar tazminatı karşılığı giderleri	20.237	11.771	27.148	9.175
Temizlik ve ısıtma giderleri	7.360	5.767	2.992	3.160
Vergi, resim ve harç	9.144	3.509	6.895	1.899
Amortisman giderleri	4.261	3.882	2.158	2.000
Reklam ilan tanıtım giderleri	6.160	8.626	6.160	8.626
İzin karşılığı	--	--	--	(4.603)
Diğer giderler	31.107	74.585	(5.185)	31.792
Toplam	528.267	513.178	295.300	267.189

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
Amortisman giderleri	4.261	3.882	2.159	2.000
Toplam	4.261	3.882	2.159	2.000

Personel giderleri

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
<i>Brüt ücretler</i>	138.352	124.059	74.384	65.678
<i>Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri</i>	20.237	11.771	27.148	9.175
<i>Yemek giderleri</i>	13.305	13.578	6.600	6.600
<i>Sosyal güvenlik giderleri</i>	31.905	28.412	17.227	15045
Toplam	203.799	177.820	125.359	96.498

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	49.365	1.992	48.102	1.992
Diğer	6.274	7.354	3.312	2.804
Toplam	55.639	9.346	51.414	4.796

20 FİNANSAL GİDERLER

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
Diğer giderler	--	474	--	238
Toplam	--	474	--	238

21 GELİR VERGİLERİ

Bilanço: Vergi Borçları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenen Vergiler	24.872	24.872
Toplam	24.872	24.872

Dönem Vergi Gelir / (Gideri)

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

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017
Dönem karı ana ortaklık payları	3.561.431	8.019.180	(5.217.587)	3.030.585
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi-Lot	3.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
1 Kuruş nominal bedelli 1 Lot başına kar/zarar kuruş	0,0012	0,0040	(0,0017)	0,0015

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam borç	101.787	5.684.710
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(10.722.163)	(17.889.713)
Net borç	(10.620.376)	(12.205.003)
Toplam sermaye	41.266.657	37.698.973
Borç/Sermaye oranı	(0,257)	(0,324)

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kredi Riski

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

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

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

30.06.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Ters Repo ve Devlet Tahvili	Borsa Para Piyasası	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	3.435	30.594.464	10.610.906	100.149	11.108
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	3.435	30.594.464	10.610.906	100.149	11.108
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

31.12.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Ters Repo ve Devlet Tahvili	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	5.219.646	--	--	20.228.239	17.885.590	4.123
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	5.219.646	--	--	20.228.239	17.885.590	4.123
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, şirketin halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- (3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.
- (4) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırmasının yanı sıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

Piyasa Riski Yönetimi

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

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2018 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 3.059.446 TL artış /azalış oluşmaktadır. (31.12.2017: 2.022.824 TL)

Likidite Risk Yönetimi

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.06.2018

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	36.331	36.331	36.331	--
<i>Diğer Taraf</i>	6.691	6.691	6.691	--
Diğer Borçlar	8.536	8.536	8.536	--

**ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2017

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	35.027	35.027	35.027	--
<i>Diğer Taraf</i>	5.587.033	5.587.033	5.587.033	--
Diğer Borçlar	7.490	7.490	7.490	--

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

**ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
30 Haziran 2018				
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	10.722.163	--	10.722.163
Finansal yatırımlar	30.594.464	--	--	30.594.464
Ticari alacaklar	--	--	--	--
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	43.022	43.022
31 Aralık 2017				
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	17.889.713		17.889.713
Finansal yatırımlar	20.228.239		--	20.228.239
Ticari alacaklar	--	5.219.646	--	5.219.646
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	5.622.060	5.622.060

ATLAS MENKUL DEĞERLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	30.06.2018	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar -Paylar	30.594.464	30.594.464	--	--

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2017	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar -Paylar	20.228.239	20.228.239	--	--

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

Bulunmamaktadır.

26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.