

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

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 01.01.-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetim ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

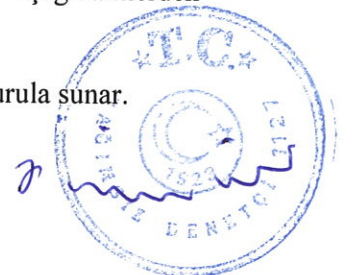
3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

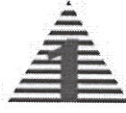
Şirket'in 01.01.-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27.03.2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.





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

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi İbrahim Tutar'dır.

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.


İbrahim Tutar
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 30.03.2020


ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2019 – 31.12.2019 Dönemi

Ticaret unvanı : ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Ticaret sicili numarası : 861846
Merkez Adresi : Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. 1U / B29
(Maslak 1453 T4-B Blok Ofis No:29)
34485 Sarıyer/İSTANBUL

İletişim Bilgileri

Telefon : 212 385 32 00
Faks : 212 385 32 01
E-posta : bilgi@atlasportfoy.com
Web : www.atlasportfoy.com

2019 yılı 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemine ilişkin Faaliyet Raporu Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (**Şirket**) ilgili döneme ilişkin mali tabloları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (**SPK**) 06.03.2013 tarih ve 7/241 sayılı Kararı ile kuruluş için ön izin almış ve 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil no.su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil işlemlerini yerine getirmiştir. Tescil işlemleri 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir. Şirket'in SPK'ya yaptığı portföy yöneticiliği yetki belgesi başvurusu olumlu sonuçlanmış ve Şirket'e 19.07.2013 tarih ve PYŞ.PY.53/802 no'lu Yetki Belgesi verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYŞ.PY.6/1120 no.lu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine ilişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmek üzere faaliyet göstermektedir.

Şirket ilgili yasal düzenlemeler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

31.12.2019 itibarıyla ile yurtiçinde toplam 51 adet portföy yönetim şirketi bulunmakta olup, toplam yönetilen portföy büyüklüğü 282,96 milyar TL seviyesindedir.



Şirketimizce 31.12.2019 tarihi itibariyle 109 adet bireysel ve 4 adet kolektif müşteri portföyü yönetilmekte olup, yönetilen portföy büyüklüğü 276.518.585 TL'dir.

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

- a)- Ödenmiş Sermayesi : 7.000.000 TL
b)- Kayıtlı Sermaye Tavanı : 15.000.000 TL
c)- Ortaklık Yapısı :

Ortağın Adı / Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ali ALTINBAŞ	6.440.000	92,00%
Serdar ALTINBAŞ	180.000	2,57%
Fatma ALTINBAŞ SARIGÜL	180.000	2,57%
Abdurrahman Emir SARIGÜL	180.000	2,57%
Zuhal TOPALOĞLU	20.000	0,29%
TOPLAM	7.000.000	100.00

B- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

Şirketin Yönetim Kurulu ve Organizasyon yapısına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlangıç ve Bitiş Tarihleri	İmza Yetkisi
Serdar ALTINBAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	13.06.2019 - 13.06.2022	1. Derece
Zuhal TOPALOĞLU	Yönetim Kurulu Bşk. V.	13.06.2019 - 13.06.2022	1. Derece
Cem ŞEKERCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	13.06.2019 - 13.06.2022	1. Derece

Yönetim Kurulu Başkanı Serdar ALTINBAŞ Finansal Raporlamadan Sorumludur.

Üst Düzey Yöneticiler	Görevi	Mesleki Tecrübe
Zuhal TOPALOĞLU	Genel Müdür	31
Cem ŞEKERCİ	Direktör (Portföy Yöneticisi)	12
Taner ARICAN	Direktör (Mali İşler ve Operasyon)	19

Personel : Şirketimizin 31.12.2019 itibariyle toplam 6 personeli vardır.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaat ve haklar verilmemiştir. Ayrıca verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar da bulunmamaktadır.

Şirket'in Üst düzey yöneticilere sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı ise 1.264.410 TL olmuştur.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket'in 01.06.2017 tarih ve 2017 / 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Finans Yatırım A.Ş. 'den aldığı Araştırma hizmetinin, şirket bünyesinde görev yapmakta olan araştırma birimi direktörü Fazlı İleriş Hatipoğlu tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir. F. İleriş Hatipoğlu görevine devam etmektedir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketin Sahip Olduğu Yetki Belgeleri

Geçerli Yetki Belgesi	Veriliş Tarihi	Belge No
Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi	03.02.2015	PYŞ.PY.6 /1120

Sermaye Piyasası Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca yukarıda belirtilen yetki belgesini Şirket'in başvurusuyla Şirket için 2015 yılında düzenlemiştir. Bu belgeyi düzenlerken Şirket'in daha önce elinde bulunan 19.07.2013 tarih ve PYŞ.PY.53/802 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesini de iptal etmiştir.

Dönem İçindeki Olağan Genel Kurul Toplantısı

13.06.2019 tarihinde, Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurulu gerçekleştirilmiştir. Genel kurulda yapılan müzakereler sonucunda; 2018 yılına ait faaliyet raporu, mali tabloları kabul edilerek, yönetim kurulu üyeleri ile denetçinin her biri ayrı ayrı ibra edilmiş, kar dağıtım yapılmamasına, yönetim kurulu üyelerine bu görevlerinden dolayı herhangi bir huzur hakkı, ikramiye ve prim ödenmemesine, daha önce şirket yönetim kuruluna seçilmiş bulunan ve temsil ve ilzam yetkisi olan Serdar ALTINBAŞ, Zuhal TOPALOĞLU, Cem ŞEKERCİ'nin yeniden şirket yönetim kuruluna 3 yıllık süre ile seçilmelerine, şirket denetçisi ve bağımsız denetim kuruluşunun belirlenmesine, Şirket esas sözleşmesinin 5. ve 8. maddelerinde gerçekleştirilen değişikliklerin kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketin Denetim ve Teftiş Faaliyetleri

Şirket'in denetim yapılması SPK düzenlemelerine uygun şekilde oluşturulmuştur. Şirket'in İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Serdar ALTINBAŞ 'tır.

Yönetim Kurulu'nun 23.10.2017 tarih ve 2017 / 22 sayılı kararı ile Şirkete Müfettiş olarak atanan Haluk Öztecim görevine devam etmektedir. Şirkette rutin denetim ve kontrol çalışmalarının yanı sıra Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) kontrolleri de yapılmaktadır.

Denetim faaliyetleri kapsamında risk yönetimi hizmetini, dışardan hizmet alımı kapsamında OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'den alınmasına 03.07.2017 tarih ve 2017 / 18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile karar verilmiştir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar Yoktur

Şirketin Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
Yoktur.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeni ile Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar
Yoktur

Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

13.06.2019 tarihinde gerçekleştirilen, Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurulunda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinler doğrultusunda Şirketin esas sözleşmesinin;

a- Şirketin Merkezi, Şubeleri ve Acenteleri başlıklı **5. Maddesinin**,
" Şirketin merkezi İstanbul ili Sarıyer ilçesindedir.
Adresi Maslak Mah. Taşyoncası Sok. T4 Apt. No:1U/B29 Sarıyer/İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Kurula, Ticaret Bakanlığı'na ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır."
şeklinde ,

b- Sermaye ve Paylar başlıklı **8. Maddesinin**,
"Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL olup, her biri 1. TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 15.000.000 adet paya bölünmüştür.
Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunun sermaye artırımını kararı alabilmesi için esas sözleşmenin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır.
Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 7.000.000 (Yedimilyon) Türk Lirası'dır. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1,00- (bir) Türk Lirası itibari değerinde, 7.000.000 paya ayrılmıştır ve tamamı muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.
Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.
Yönetim kurulu, 2019-2023 yılları arasında TTK'ya uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun sermaye artırımına ilişkin kararı Şirket'in internet sitesinde ilan edilir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.
Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Şirket pay sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hareket edecektir.

Yönetim Kurulu payların muhtelif tertipler halinde çıkartılması ve kolay saklanmasını teminen lüzum gördüğünde birden fazla payı temsil edecek yüksek paylık kupürler halinde çıkartma yetkisine sahiptir.

Genel kurul, sermaye tutarı aynı kalmak şartıyla, esas sözleşmeyi değiştirmek suretiyle, payları, asgari itibarî değer hükmüne uyarak, itibarî değerleri daha küçük olan paylara bölmek veya payları itibarî değerleri daha yüksek olan paylar hâlinde birleştirmek yetkisini haizdir. Şu kadar ki, payların birleştirilebilmesi için her pay sahibinin bu işleme onay vermesi gerekir. TTK'nın 476. maddesi saklıdır.

Sermaye artırımında şirkette pay sahibi olacak ortakların ilgili mevzuatta yer alan şartları sağladıklarını tevsik edici bilgi ve belgeleri Kurula iletmesi zorunludur.” şeklinde değiştirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketin Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler
Yoktur.

5-FİNANSAL DURUM

Genel Finansal Bilgiler

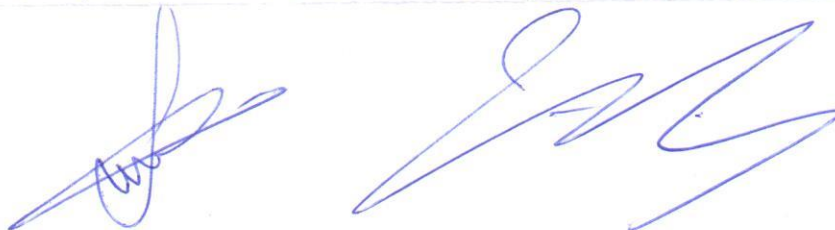
	31.12.2019
Toplam Öz kaynaklar	5.532.391
Toplam Aktifler	5.757.048
Net Kar/Zarar	1.032.071

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirket oluşturulan risk yönetimi politikaları çerçevesinde faaliyetlerine devam etmektedir. Anılan politikalar faaliyet gösterilen tüm alanlarda risklerin belirlenmesi, sağlıklı şekilde değerlendirilmesi ve ilgililere zamanında raporlanması üzerine kurulmuştur.

Portföyün maruz kaldığı riskler Yönetim tarafından belirlenen sıklıklarda gözden geçirilmekte ve değerlendirilmektedir. Risk yönetiminin münhasıran bir raporlama faaliyeti değil, tüm çalışanların ve yöneticilerin katılım sağladığı bir süreç olarak oluşturulmasına özen gösterilmektedir. Bu sayede piyasa riski, kur riski, faiz riski, likidite riski, kredi riski, operasyonel , strateji ve güven risklerinin bir arada izlendiği bir altyapı tesis edilmiştir.

Faaliyetler nedeni ile maruz kalınan riskler yukarıda yer verilen başlıklar altında sınıflandırılmıştır. Şirket her bir risk alanının taşıdığı önemin farkında bir şekilde risk izleme ve raporlama faaliyetlerinin tesis edilmesini temel risk yönetimi prensibi olarak esas almaktadır.



Faaliyet hacmi ve alanının artması ile birlikte yeni ürünler için yeterli düzeyde risk ölçüm ve raporlanmasının sağlanması adına gerekli çalışmalar yürütülmektedir.

SPK Tebliğlerine uygun şekilde tesis edilen iç kontrol ve teftiş faaliyetleri de ortaya çıkan risklere karşı yürütülen faaliyetleri incelemekte ve raporlamaktadır. Bu anlamda risk yönetimi faaliyetlerinin yeterliliği de denetim kapsamına alınmaktadır.

Risklerin ölçümü uygulamalarının belirlenmesinde uluslararası standartlar ve en iyi uygulamalar takip edilerek risk yönetim sürecinin devamlı suretle geliştirilmesi amaçlanmaktadır. Risk yönetim sürecinde ekonomik, jeopolitik ve konjonktürel değişiklikler nedeni ile ortaya çıkabilecek riskler yakından takip edilmekte, ilgili değerlendirmeler Üst Yönetimce yapılmakta ve gerekli tedbirler alınmaktadır.

Serdar ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu Başkanı
İç Kontrolde Sorumlu Üye

Zuhal TOPALOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan V.
Genel Müdür

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sk. 1/1J, B29
Maslak 1453 T4-B Blok, Ofis:29 34465
Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D.: 102 042 4728