

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu ile İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler

	Sayfa
Bağımsız Denetim Raporu	1-2
Finansal Durum Tablosu	3
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özkaynak Değişim Tablosu	5
Nakit Akış Tablosu	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	7-33

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişkideki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 tarih itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle 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. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kişisel Portföylerin Yönetimi</i>	
Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Kişisel portföylerin Şirket'le yapılan portföy sözleşmelerine uygun olarak, Şirket'in kurmuş olduğu fonların içtüzük, izahname ve esas sözleşmesinde belirtilen yatırım stratejisine ve komisyon ücretine uygun biçimde yönetilip yönetilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.(Not 18: Hasılat).	Kişisel portföylere ilişkin denetim prosedürlerimiz, saklayıcı bankada tutulan müşteri bakiyelerinin doğrulanması ve müşteri adına yapılan işlemlerin kişisel banka hesaplarına doğru yansıtılıp yansıtılmadığının; yatırım stratejisinin ve tahakkuk eden komisyon oranlarının yapılan sözleşmeye uygun olup olmadığının test edilmesine dayanmaktadır. Müşteri bakiyelerinin mevcudiyetinin doğrulanması amacıyla saklayıcı bankadaki



	hesaplarla doğrulamalar yapılmış olup mevcut portföyler ve işlemler teyit edilmiştir. Şirket'in müşterileri adına yürüttüğü yatırım stratejilerinin ve uyguladığı komisyon oranlarının yapılan sözleşmeye uygun olduğu tespit edilmiştir.
Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi	
Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
11/10/2006 tarihli ve 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca hesap açılmadan önce portföy yöneticiliği hizmeti alacak kişilerin kimlik bilgilerinin ve müşterek hesaplarda kimlik tespitinin her bir hak sahibi için ayrı ayrı yapıp yapılmadığının tespit edilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Şirket'in tüm portföy sahipleri ile yaptığı sözleşmeler gözden geçirilmiş ve sözleşme eklerinde 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ile ilgili Yönetmeliğe uygun biçimde kimlik tespiti yapıldığı ve ilgili saklayıcı kurumlara bildirimde bulunduğu tespit edilmiştir.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır.

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir. Ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciligimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM
TABLUSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<i>Dipnotlar</i>	31.12.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		5.677.714	4.610.396
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	39.197	108.759
Finansal Yatırımlar	7	5.427.625	4.314.855
Ticari Alacaklar	8	-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	9	32.731	27.176
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	13	175.481	156.203
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	2.680	3.403
DURAN VARLIKLAR		79.334	65.104
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	52.441	57.934
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	3.518	1.062
Peşin Ödenmiş Giderler	10	23.375	6.108
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		5.757.048	4.675.500
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		140.129	75.456
Ticari Borçlar	8	58.180	11.532
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		58.180	11.532
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.299	20.234
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	20.299	20.234
Diğer Borçlar	9	61.650	43.690
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		84.528	99.724
Uzun Vadeli Karşılıklar		84.528	99.724
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	84.528	99.724
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR		5.532.391	4.500.320
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(2.499.680)	(3.060.412)
Net Dönem Karı		1.032.071	560.732
TOPLAM KAYNAKLAR		5.757.048	4.675.500

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME
AIT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	3.129.784	2.497.353
-Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri		717.129	765.737
-Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		124.859	51.343
-Fon Yönetimi Performans Gelirleri		1.209	-
-Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		88.864	65.929
-Yatırım Fonları Yönetim Komisyon Geliri		1.055.830	892.447
-Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		1.141.893	721.897
BRÜT KAR		3.129.784	2.497.353
Genel Yönetim Giderleri	19	(2.115.745)	(1.928.072)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	45.228	2.722
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(26.475)	(10.936)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.032.792	561.067
Finansman Gelirleri	22	-	-
Finansman Giderleri	22	(721)	(335)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		1.032.071	560.732
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri			
Dönem Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.032.071	560.732
DÖNEM KARI		1.032.071	560.732
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı			
Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.032.071	560.732

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR
DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam
			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı/Zararı	
01 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.192.972)	132.560	3.939.588
Transferler		-	-	-	132.560	(132.560)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	560.732	560.732
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle bakiyeler	17	7.000.000	-	-	(3.060.412)	560.732	4.500.320
01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.060.412)	560.732	4.500.320
Transferler		-	-	-	560.732	(560.732)	0
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.032.071	1.032.071
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibariyle bakiyeler	17	7.000.000	-	-	(2.499.680)	1.032.071	5.532.391

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. Dipnotlar - 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/(Zararı)	24	1.032.071	560.732
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11,12	19.669	16.931
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(15.196)	35.783
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler			-
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler			-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(175.481)	(156.203)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler			-
Finansal varlıklar gelir/(gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler		(719.846)	(513.331)
Faiz gelirleri (vadeli mevduat) ile ilgili düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Diğer alacaklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		(24.833)	87.038
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(17.268)	(5.795)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler		64.609	(47.672)
İşletme sermayesinde diğer değişim		17.235	(28.459)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		719.275	514.146
Faaliyetlerden Elde edilen Nakit Akışları			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		57.434	41.344
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz		91.822	182.610
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	-
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi sonucu elde edilen nakit çıkışları		-	-
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler		(1.112.770)	(2.053.550)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(12.771)	(44.718)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI			
Sermaye Girişi		-	-
Alınan faizler		-	-
Ödenen Temettüleri		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)			
		(76.050)	(1.411.144)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		6.488	7.631
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)			
		(69.562)	(1.403.513)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		108.759	1.512.272
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)			
		39.197	108.759

İlişkikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirketin kuruluşu, 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil ettirilmiş ve 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir. Şirketin adresi, Maslak Mahallesi Söğütözü Sokak 20U/B29, Sarıyer, İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmektedir. Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYŞ.PY.6/1120 nolu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine ilişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 6.440.000 TL'si (%92) Ali Altınbaş'a aittir.

Şirketin hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2018:7).

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30.03.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

Şirket, 31.12.2019 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fon sayısı üçtür.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 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 ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30.03.2020

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para 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.

2.2) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.1) Hasılat (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 -5

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanır.

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satma

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar (devamı)

amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler

/ (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Takas Bank Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

2.4.7) Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket’in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.10) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

2.4.11) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devamı)

2.4.12) Sermaye ve temettüleri

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

2.4.13) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.14) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.4.15) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in 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. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Değişiklikler (devamı)

muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

3. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR

Şirket’in iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in 31.12.2019 tarihi itibarıyla mevcut olan finansal varlıklarının 5.087.242 TL tutarındaki kısmını, şirketin kendi kurduğu Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, 31.628 TL tutarındaki kısmını Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu oluşturmaktadır. Şirket, kurucusu olduğu ve yönettiği fonlardan 2019 yılında 1.144.564 TL, ilişkili kişilerden ise 440.389 TL komisyon geliri elde etmiştir.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	9.214	6.697
Bankalar	29.983	102.062
-Vadeli Mevduat	-	43.477
-Vadesiz Mevduat	29.983	58.585
-Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-
Toplam	<u>39.197</u>	<u>108.759</u>

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesabına ait herhangi bir bakiyesi bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle nakit akış tablosunda, nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından aşağıdaki tabloda detayı belirtilen faiz tahakkukları düşülmeden gösterilmektedir.

	31.12.2019	31.12.2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	39.197	108.759
Faiz Tahakkukları	-	-
Toplam	39.197	108.759

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2019	31.12.2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	49.042	122.870
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonolar	259.712	729.669
Yatırım Fonları	5.118.871	3.462.316
Toplam	5.427.625	4.314.855

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

31.12.2019				31.12.2018			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer		Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	47.654	49.042	49.042	Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	123.686	122.870	122.870
Yatırım Fonları	3.863.805	5.118.871	5.118.871	Yatırım Fonları	2.915.665	3.462.316	3.462.316
Toplam	3.911.459	5.167.913	5.167.913	Toplam	3.039.351	3.585.186	3.585.186

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Yurtiçi Avanslar	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ticari Borçlar	58.180	11.532
- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	-
- Satıcılar	58.180	11.532
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	58.180	11.532

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Teminatlar	22.931	17.396
Tahsil Edilecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	-	-
Devreden Kdv	1.590	1.590
Peşin Ödenen Vergiler	7.950	7.950
Sehven Alınan Hesap İşletim Ücreti	260	240
Toplam	32.731	27.176

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	37.860	31.696
Telefon ve Data Giderleri	-	-
Diğer Borçlar (Ödenecek Hizmet Giderleri Komisyonaları)	23.790	11.994
Toplam	61.650	43.690

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	23.375	6.108
Toplam	23.375	6.108

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>		<u>Toplam</u>
		<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	
Açılış Bakiyesi	-	253.876	88.222	342.098
Alımlar	-	12.771	-	12.771
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	266.647	88.222	354.869

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	(233.497)	(50.666)	(284.164)
Dönem Gideri	-	(8.342)	(9.922)	(18.264)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	(241.839)	(60.589)	(302.428)
Maddi Duran Varlıklar, net	-	24.808	27.633	52.441

Maliyet Bedeli	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>		<u>Toplam</u>
		<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	
Açılış Bakiyesi	-	248.098	49.282	297.380
Alımlar	-	5.778	38.940	44.718
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	253.876	88.222	342.098

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	(226.607)	(40.744)	(267.350)
------------------------	---	------------------	-----------------	------------------

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Dönem Gideri	-	(6.891)	(9.922)	(16.813)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	(233.497)	(50.666)	(284.164)
Maddi Duran Varlıklar, net	-	20.378	37.556	57.934

31.12.2019 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 18.264 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 167.750 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır.

Finansal Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen finansman maliyeti bulunmamaktadır. Şirketin 31.12.2019 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 52.441 TL'dir. (31.12.2018: 57.934 TL'dir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

<u>31.12.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	3.861	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	83.961	Kapanış Bakiyesi	80.100
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>	
Açılış Bakiyesi	(79.038)	Açılış Bakiyesi	(78.920)
Dönem Gideri	(1.405)	Dönem Gideri	(118)
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	(80.443)	Kapanış Bakiyesi	(79.038)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	3.518	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.062

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	<u>Ekonomik Ömrü</u> 3-5 yıl
--------	--

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 31.12.2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 1.405 TL, net toplamı ise 3.518 TL'dir. (31.12.2018: 118 / 1.062 TL'dir)

13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelir Tahakkukları	175.481	156.203
Toplam	175.481	156.203

31.12.2019 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 175.481 TL'dir. (31.12.2018: 156.203 TL'dir.)

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu iki adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama süresi beş (5) yıldır.
- Bir adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 31.12.2020'dir.

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

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Asgari kira ödemeleri	42.400	35.000
Araç Kira Ödemeleri	69.747	61.613
Toplam	112.147	96.613

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 1.388 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2018: 817 TL). Yatırım fonlarına ise 1.255.066 TL değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2018: 546.652 TL)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

2019 yılı süresince yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret vb. ödemeler toplamı 1.264.410 TL’dir.

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	20.299	20.234
Toplam	20.299	20.234

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 84.528 TL karşılık ayırmıştır. (31.12.2018: 99.724 TL).

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 6.379,86 TL’dir. (31.12.2018: 5.434,42 TL).

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

31.12.2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %8 (31.12.2018: %11) net iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

17. SERMAYE, YEDEKLER

a) Sermaye:

Ortaklar	31.12.2019		31.12.2018	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	92,00%	6.440.000
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,29%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

17. SERMAYE, YEDEKLER (devamı)

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

18. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	<u>01.01-</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2018</u>
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	717.129	765.737
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	124.859	51.343
Fon Yönetimi Performans Gelirleri	1.209	-
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	88.864	65.929
Yatırım Fonları Yönetim/Dağıtım Komisyonu	1.055.830	892.447
Temettü Gelirleri	3.084	760
Faiz Gelirleri	91.822	182.610
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	731.521	545.703
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net K/Z	315.466	(7.176)
Toplam	<u>3.129.784</u>	<u>2.497.353</u>
BRÜT KAR / ZARAR	<u>3.129.784</u>	<u>2.497.353</u>

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01-</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2018</u>
Genel Yönetim Giderleri		
Personel ücret ve giderleri	(1.264.410)	(989.274)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(62.119)	(48.742)
Kira giderleri	(42.400)	(35.000)
Amortisman ve itfa giderleri	(19.669)	(16.931)
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	(73.363)	(65.443)
Vergi resim ve harçlar	(85.766)	(74.372)
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	(65.500)	(94.918)
Tamir bakım ve onarım giderleri	(22.692)	(29.673)
Aidat ve ödenti giderleri	(52.312)	(37.952)
Temsil ağırlama giderleri	(19.380)	(32.450)
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	(224.749)	(177.408)
Haberleşme giderleri	(4.667)	(27.583)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(137.932)	(135.025)
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	15.196	(35.783)
Diğer yönetim giderleri	(55.982)	(127.518)
Toplam	<u>(2.115.745)</u>	<u>(1.928.072)</u>

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>
Genel Yönetim Gideri	(19.669)	(16.931)
Toplam	(19.669)	(16.931)
<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>
Maaş ve Ücretler	(1.032.284)	(827.942)
Sosyal Güvenlik Giderleri	(160.631)	(104.069)
Diğer Sosyal Yardımlar	(71.495)	(57.263)
Toplam	(1.264.410)	(989.274)
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	(15.196)	(35.783)
Genel Toplam	(1.279.606)	(1.025.057)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>
Diğer Olağan/Olağanüstü Gelir ve Karlar	39.952	2.722
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Karı	5.276	-
Toplam	45.228	2.722
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	(1.957)	(357)
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	(17.346)	(9.613)
Komisyon ve Hizmet Giderleri	(7.172)	(966)
Toplam	(26.475)	(10.936)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

Finansman Giderleri

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2019</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>
Diğer Banka Masrafları	(721)	(335)
Teminat Mektubu Komisyonları	-	-
Toplam	(721)	(335)

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31.12.2019	31.12.2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	2.680	3.403
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	2.680	3.403

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 22 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme zamanasını beş yıl olduğundan dolayı cari döneme ilişkin vergi hesaplamamış ve vergi karşılığı da ayırmamıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir. Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

- Menkul kıymet(hisse) değerlendirme zararları
- Amortismanlar

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

- Kıdem tazminatı karşılıkları

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

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 2.680 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	<u>01.01-31.12.2019</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.032.071	560.732
Toplam	1.032.071	560.732
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	7.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,14	0,08

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, sırasıyla 5.456.388 TL ve 3.600.000 TL'dir. (31.12.2018: 4.411.876 TL – 3.000.000 TL)

Finansal Risk Faktörleri

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite Riski

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar (A)	5.677.714	4.610.396
Kısa Vadeli Borçlar (B)	140.129	75.455
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	40,52	61,10

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

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük ve en uzun vadeli mevduatının ise Türk Lirası cinsinden 31 günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bilançosunda 49.042 TL tutarında satılmaya hazır Borsa İstanbul'a kayıtlı hisse mevcuttur. Şirketin yaptığı analizlere göre, bu hisselerin değerinde 100 baz puanlık bir düşüş, Şirketin varlıklarında ve dolayısıyla öz sermayesinde 490 TL azalışa sebep olabilir. (31.12.2018: 1.229 TL.) Şirket, kendisinin yönettiği Fonların katılım paylarından 5.118.871 TL'lik kısmını kendi aktifinde tutmaktadır (2018: 3.462.316 TL). Buna göre, değişken fonun katılım payı fiyatında yüzde 1(bir)'lik düşüş, Şirket'in özkaynağında 51.189 TL azalışa sebep olacaktır.

Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

Kredi Riski

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

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		İlişikteki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31.12.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	32.731	29.983	5.167.913	259.712
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	32.731	29.983	5.167.913	259.712
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel Sektör tahvil senet ve bonolarını içermektedir.

(**) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 49.042 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden ve 5.118.871 TL'lik yatırım fonundan oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2018	Alacaklar		İlişkideki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	27.176	102.062	3.585.186	729.669
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	27.176	102.062	3.585.186	729.669
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel Sektör tahvil senet ve bonolarını içermektedir.

(**) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 122.870 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden ve 3.462.316 TL'lik yatırım fonundan oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	31 Aralık 2019		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	259.712	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	49.042	-	-
- Yatırım Fonları	5.118.871	-	-
Toplam	5.427.625		
	31 Aralık 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	729.669	-	-
- Borsada işlem gören hisse senetleri	122.870	-	-
- Yatırım Fonları	3.462.316	-	-
Toplam	4.314.855		

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloları raporlama döneminden sonra, Dünya Sağlık Örgütü bütün dünyada ve akabinde T.C. Hükümeti Türkiye’de Covid-19 pandemisinin mevcudiyetini ve alınacak önlemleri açıklamış bulunmaktadır. Önlemler kapsamında yer alan evden çalışma yapma çağrısı ve sokağa çıkılmamasına ilişkin yasakların, Şirket’in 31 Aralık 2019 finansal tablolarını değiştirmemekle birlikte, karşı karşıya bulunduğu yükümlülükleri ve iş potansiyelini etkileyeceği tahmin edilmektedir.

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2018 bulunmamaktadır).