

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
Kurucu Yönetim Kurulu'na

### Giriş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon")'nun **30 Haziran 2023** tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-142)("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun **30 Haziran 2023** tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

ANY Partners Bağımsız Denetim A.Ş.



**Aydemir KUSAKCI, SMMM**

Sorumlu Denetçi

31/07/2023

Ankara/Türkiye

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                      | <b>Sayfa</b> |
|---|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI</b>                         | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b> | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOLARI</b> | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI</b>                             | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>     | <b>5-25</b>  |

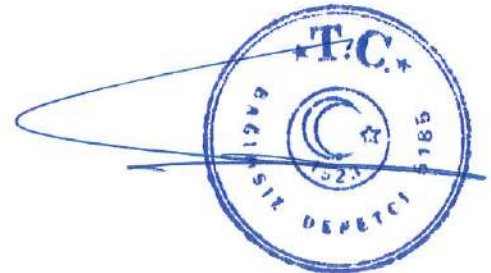


**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM FONU**

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

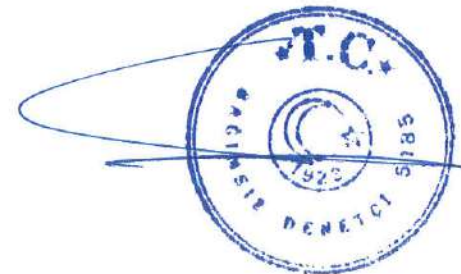
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|  |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Dipnot | 30 Haziran 2023                 | 31 Aralık 2022                   |
| <b>VARLIKLAR</b>                             |        |                                 |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                    | 5      | 41.334                          | 8.626                            |
| Finansal Yatırımlar                          | 6      | 25.232.388                      | 25.523.956                       |
| Diğer Alacaklar                              | 7      | 5.116                           | 2.085                            |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                | 8      | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR (A)</b>                  |        | <b>25.278.838</b>               | <b>25.534.667</b>                |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         |        |                                 |                                  |
| Diğer Borçlar                                | 7      | 89.760                          | 56.597                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (B)</b>              |        | <b>89.760</b>                   | <b>56.597</b>                    |
| <b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)</b> |        | <b>25.189.078</b>               | <b>25.478.070</b>                |



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

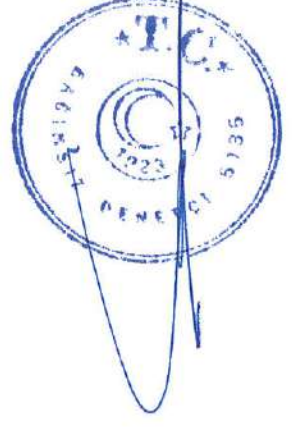
|   |    | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak- 30<br>Haziran<br>2023 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>19 Nisan - 30<br>Haziran<br>2022 |
|---|----|--|---|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |    |  |   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12 | 56.135   | 15.031  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12 | 162.390  | 107.826   |
| <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                      |    | <b>218.525</b>   | <b>122.857</b>  |
| Yönetim Ücretleri   | 9  | (462.876)  | (63.000)  |
| Saklama Ücretleri   | 9  | (6.331)  | (676)   |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   | 9  | --   | (16)  |
| Denetim Giderleri   | 9  | (12.275)   | (7.351)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 9  | (26.035)   | (1.704)   |
| <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>                                      |    | <b>(507.517)</b>   | <b>(72.747)</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>  |    | <b>(288.992)</b>   | <b>50.110</b>   |



ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

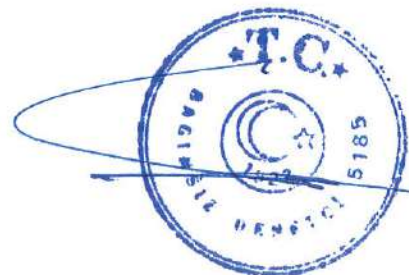
|  | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Sınırlı Denetimden Geçmiş  |
|--|---------------------------|----------------------------|
|  | 1 Ocak - 30 Haziran 2023  | 19 Nisan - 30 Haziran 2022 |
| Dipnot   |                           |                            |
| 1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri     | 25.478.070                | -                          |
| Toplam değer/net varlık değerinde artış              | (288.992)                 | 50.110                     |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                        | -                         | 6.500.000                  |
| Katılma payı iade tutarı (-)                         | -                         | -                          |
| 31 Aralık itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri | 25.189.078                | 6.550.110                  |





ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|   | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak- 30<br>Haziran<br>2023 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>19 Nisan -<br>30 Haziran<br>2022 |
|---|--|---|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   | <b>32.708</b>  | <b>(6.483.718)</b>  |
| Dönem Karı/Zararı   | (288.992)  | 50.110  |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler   | --   | --  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  | --   | --  |
| Dönem Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Diğer Düzeltmeler (+/-)  | --   | --  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  | <b>321.700</b>   | <b>(6.533.828)</b>  |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)  | 6 291.568  | (6.560.858)   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                      | 7 (3.031)  | (1.088)   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler  | 7 33.163   | 28.118  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler  | --   | --  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  | <b>32.708</b>  | <b>(6.483.718)</b>  |
| Alınan Faiz   | --   | --  |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>   | <b>32.708</b>  | <b>(6.483.718)</b>  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>   | <b>--</b>  | <b>--</b>   |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   | <b>--</b>  | <b>6.500.000</b>  |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit  | --   | 6.500.000   |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b> | <b>32.708</b>  | <b>16.282</b>   |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                          | <b>--</b>  | <b>--</b>   |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>  | <b>32.708</b>  | <b>16.282</b>   |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>  | <b>8.626</b>   | <b>--</b>   |
| <b>F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>  | <b>41.334</b>  | <b>16.282</b>   |



## **NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu içtüzüğü ve Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Odaklı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma paylarının ihracına ilişkin oluşturulacak İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Şubat 2022 tarihli 10/269 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Fon halka arz tarihi: Halka arz tarihi 19 Nisan 2022'dir.

Fonun kurucusu, yöneticisi ve saklayıcı kurumu ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

**Kurucu:** Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sok. Aynus Holding Blok No:10 İç Kapı No:3 Şişli/ İSTANBUL

**Yönetici:** Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sok. Aynus Holding Blok No:10 İç Kapı No:3 Şişli/ İSTANBUL

**Saklayıcı Kurum:** QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 Şişli/İstanbul

### **Fon portföyünün yönetimi**

Fonun, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile fonun faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, yönetici Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir

Fon, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı, pay devri yoluyla ortaklık veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fonun yatırım yapmayı hedeflediği girişim şirketlerinin faaliyet alanları şunlardır: ağırlıklı olarak, yeni teknolojiler veya yeni iş modellerine sahip girişim şirketlerine veya yurtiçi ve yurtdışında kurulu girişim odaklı kolektif yatırım kuruluşlarına yatırım yapmaktır. Fon, potansiyel görmesi durumunda, bu sektörlerin dışındaki sektörlerde de faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapabilecektir.

Fonun yatırım stratejisinde yeni iş modellerine sahip girişim şirketleri kavramı ister başlangıç aşamasında ister erken veya daha ileriki aşamalarda olsun, "farklı teknolojiler kullanan veya inovasyon sağlayan" girişim şirketlerini ifade etmektedir. Fonun yatırım stratejisi dahilinde ayrıca; halihazırda yenilikçi bir teknoloji girişim şirketi sayılmamakla beraber gelecekte inovatif yenilikçi bir teknoloji veya yeni iş modelleri alanında faaliyet gösterebilecek diğer girişim şirketleri ile ticari hayata dair yenilikçi hizmet ve ürün sağlayabileceği değerlendirilen diğer girişim şirketleri ile diğer kolektif yatırım araçlarına da yatırım yapılması da bulunmaktadır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri: borçlanma aracı yatırımlarından itfa veya satış, ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile gerçekleştirilecektir.





## **NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

### **Fon yönetim ücretleri**

Fon portföyü Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.'ye yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak aylık sabit Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla aylık 73.921,50 TL + BSMV yönetim ücreti tahakkuk ettirilir.

### **Denetim ücretleri**

SPK 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

### **Fonun tasfiye şekli**

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve Tasfiye Dönemi dahil toplam 7 (yedi) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.

### **Fon'un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi**

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelere uygun olarak tasfiye edilir.

- Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
- Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.
- Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler (6) altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

### **Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları**

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşması zorunludur. %80 oranı Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırının asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.



## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

#### Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ)’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından 31 Temmuz 2023 tarihinde onaylanmıştır.

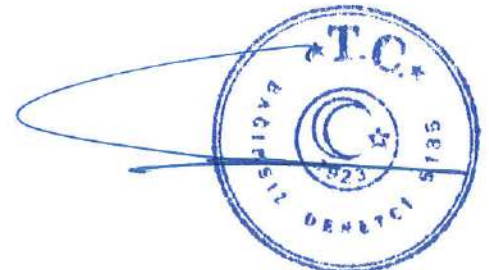
#### e)Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.





## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### c) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

##### 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

#### TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

#### TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

#### Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "IFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- IFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- IFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.





## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### d)Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

#### TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

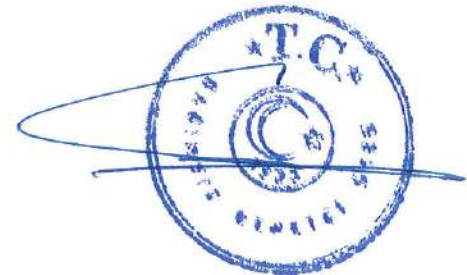
KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

#### TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019' da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.





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

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

#### **d)Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

##### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

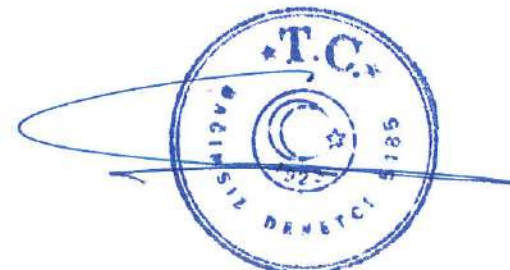
Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığına (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığına belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.





## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### d)Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

##### TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri" ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri" ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

### 2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

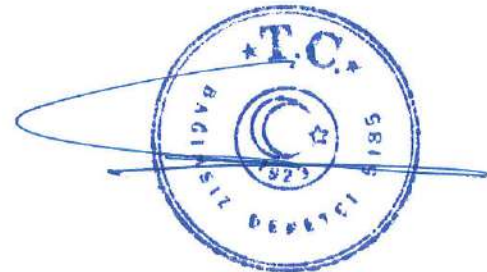
Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

### 2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân 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 ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, 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 ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosuyla, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu; 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.





## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

#### Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık veya borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve borçlar*

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kar etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve borçlar (Devamı)*

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar"a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanın veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

#### Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.



## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ve diğer çıkış fiyatları ile,
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlandırma modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

#### Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

#### Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.





## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

#### Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır

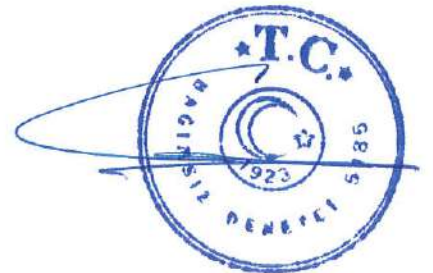
#### Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

#### Gelir/giderin tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur.



## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Menkul kıymet satış kar/zararı (Devamı)

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

#### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda 5,5, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüzbinde 1,15, ihale işlemleri için 0, kıymetli madenler için onbinde 3, takasbank para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüzbinde 3 ve takasbank para piyasası (7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 3,2\*gün sayısı oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

#### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

#### Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

#### Yönetim ücreti

Yönetim ücreti aylık sabit 73.921,50 TL + BSMV'dir.

#### Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayımlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

#### Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.





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

### **2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

Portföye alınan girişim sermayesi yatırımları alış maliyetleri ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alış maliyeti satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Alış tarihinden başlamak üzere katılma payı fiyatının tespit edildiği fiyat raporunda;

(a) Portföydeki payları borsada işlem görmeyen girişim şirketlerindeki paylar, girişim şirketi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıkların imtiyazlı payları ile kolektif yatırım amacıyla yurtdışında kurulan kuruluşlardaki ve yurt içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki payların değeri Kurulca uygun görülen kuruluşlara hazırlanacak değerlendirme raporları ile tespit ettirilir. Şu kadar ki, bir hesap dönemi içinden bir kereden fazla fiyat açıklanması halinde, yılsonunda hazırlanacak değerlendirme raporu tarihine kadar fon kurucusu tarafından belirlenecek periyotlarda söz konusu değerlerin değerlendirme raporlarını hazırlayan kuruluşlar tarafından gözden geçirilerek fiyat raporunda kullanılması yeterlidir.

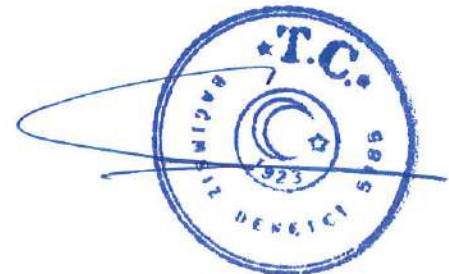
(b) Girişim sermayesi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıklarının borsada işlem görmeyen payları değerlendirme gününde, borsada işlem gören paylar için borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören payların değerlemesinde kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar için son işlem tarihindeki borsa fiyatı kullanılır.

(c) Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermayesi piyasası araçlarından borsada işlem görmeyenler KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS hükümleri çerçevesinde değerlendirilir. Portföyde yer alan ve yukarıda belirtilenlerin dışında kalanlar dışındaki para ve sermaye araçları ile diğer varlık ve yükümlülükleri "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2)'nin 9. maddesi çerçevesinde değerlendirilir.

### **2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.



### NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek süratıyla alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

### NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

### NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                        | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Bankalar</b>        | <b>41.334</b>   | <b>8.626</b>   |
| <i>Vadesiz mevduat</i> | <i>41.334</i>   | <i>8.626</i>   |

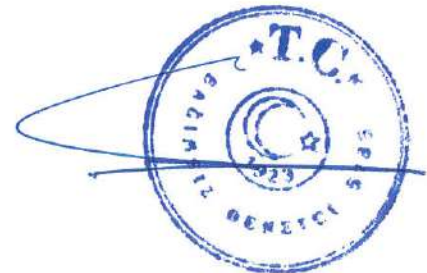
### NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR

|  |                  | 30 Haziran<br>2023     |                  | 31 Aralık<br>2022      |
|--|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|  | Maliyet          | Gerçeğe uygun<br>değer | Maliyet          | Gerçeğe<br>uygun değer |
| <b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>   |                  |                        |                  |                        |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara<br/>Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> | <b>9.090.377</b> | <b>25.232.388</b>      | <b>9.552.579</b> | <b>25.523.956</b>      |
| Hisse Senetleri  | 4.517.580        | 10.910.111             | 4.517.580        | 10.910.111             |
| Yatırım Fonları  | 137.798          | 174.234                | 600.000          | 633.607                |
| GSYF Katılma Payları   | 4.434.999        | 14.148.043             | 4.434.999        | 13.980.238             |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>9.090.377</b> | <b>25.232.388</b>      | <b>9.552.579</b> | <b>25.523.956</b>      |

| Hisse Senetleri  | 30 Haziran 2023 |               |           |                |                      |
|--|-----------------|---------------|-----------|----------------|----------------------|
|  | Nominal         | Alış<br>Fiyat | Maliyet   | Birim<br>Fiyat | Değerlenmiş<br>Tutar |
| Kolektif House Gayrimenkul İşletmeciliği<br>Hiz Tic A.Ş. | 2.339.080       | 1,931         | 4.517.580 | 4,66           | 10.910.111           |

| Yatırım Fonları | 30 Haziran 2023 |            |         |             |                   |
|-----------------|-----------------|------------|---------|-------------|-------------------|
|                 | Nominal         | Alış Fiyat | Maliyet | Birim Fiyat | Değerlenmiş Tutar |
| ZNG             | 137.798         | 1,06       | 146.043 | 1,26        | 174.234           |

| GSYF Katılma Payları | 30 Haziran 2023 |            |                  |             |                   |
|----------------------|-----------------|------------|------------------|-------------|-------------------|
|                      | Nominal         | Alış Fiyat | Maliyet          | Birim Fiyat | Değerlenmiş Tutar |
| OJG                  | 3.735.409       | 1,071      | 3.999.999        | 3,60        | 13.463.890        |
| RE1                  | 435             | 1.000      | 435.000          | 1.572,77    | 684.153           |
| <b>TOPLAM</b>        |                 |            | <b>4.434.999</b> |             | <b>14.148.043</b> |





**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**

| Hisse Senetleri                          | 31 Aralık 2022 |            |           |             |                   |
|--|----------------|------------|-----------|-------------|-------------------|
|  | Nominal        | Alış Fiyat | Maliyet   | Birim Fiyat | Değerlenmiş Tutar |
| Kolektif House Gayrimenkul İşletmeciliği | 2.339.080      | 1,931      | 4.517.580 | 4,66        | 10.910.111        |

| Yatırım Fonları | 31 Aralık 2022 |            |                |             |                   |
|-----------------|----------------|------------|----------------|-------------|-------------------|
|                 | Nominal        | Alış Fiyat | Maliyet        | Birim Fiyat | Değerlenmiş Tutar |
| PPZ             | 1              | 1,35       | 1              | 1,51        | 1,51              |
| ZNG             | 566.127        | 1,06       | 599.999        | 1,12        | 633.605           |
| <b>TOPLAM</b>   |                |            | <b>600.000</b> |             | <b>633.607</b>    |

| GSYF Katılma Payları | 31 Aralık 2022 |            |                  |             |                   |
|----------------------|----------------|------------|------------------|-------------|-------------------|
|                      | Nominal        | Alış Fiyat | Maliyet          | Birim Fiyat | Değerlenmiş Tutar |
| OJG                  | 3.735.409      | 1,071      | 3.999.999        | 3,56        | 13.310.861        |
| RE1                  | 435            | 1.000      | 435.000          | 1.538,80    | 669.377           |
| <b>TOPLAM</b>        |                |            | <b>4.434.999</b> |             | <b>13.980.238</b> |

**NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Alacaklar**

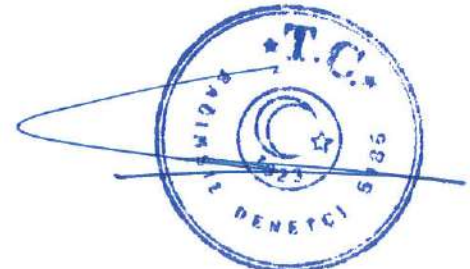
|                  | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------|-----------------|----------------|
| Vergi alacakları | 5.116           | 2.085          |

**Diğer Borçlar**

|                               | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Gayrimenkul alışından borçlar | -               | -              |
| Vergi borçları                | 578             | 290            |
| Fon yönetim borçları          | 81.658          | 49.710         |
| Saklama borçları              | 1.011           | 467            |
| Denetim ücretleri             | 4.255           | 3.898          |
| Komisyon ve işlem borçları    | -               | -              |
| Diğer borçlar                 | 2.258           | 2.232          |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>89.760</b>   | <b>56.597</b>  |

**NOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

| <b>Faaliyet Giderleri</b>         | <b>1 Ocak- 30<br/>Haziran 2023</b> | <b>19 Nisan - 30<br/>Haziran 2022</b> |
|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                 | (462.876)                          | (63.000)                              |
| Saklama Ücretleri                 | (6.331)                            | (676)                                 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | -                                  | (16)                                  |
| Denetim Giderleri                 | (12.275)                           | (7.351)                               |
| Vergi Giderleri                   | (3.818)                            | (889)                                 |
| Diğer Giderler                    | (22.217)                           | (815)                                 |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>(507.517)</b>                   | <b>(72.747)</b>                       |

**NOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

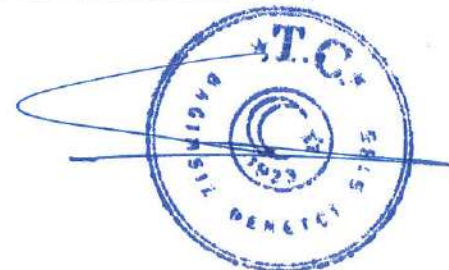
|   | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Fon toplam değeri                             | 25.189.078             | 25.478.070            |
| Dolaşımdaki pay sayısı (adet)                 | 9.477.049              | 9.477.049             |
| Birim pay değeri (TL)                         | 2,65790                | 2,68840               |
|   | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı          | 9.477.049              | -                     |
| Dönem içinde satılan katılma belge sayısı     | -                      | 9.477.049             |
| Dönem içinde iade alınan katılma belge sayısı | -                      | -                     |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>9.477.049</b>       | <b>9.477.049</b>      |

**NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 25.189.078 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır. (31 Aralık 2022: 25.478.070 TL)

**NOT 12 HASILAT**

| <b>Hasılat</b>   | <b>1 Ocak- 30<br/>Haziran 2023</b> | <b>19 Nisan - 30<br/>Haziran 2022</b> |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</b>   | <b>56.135</b>                      | <b>15.031</b>                         |
| Faiz ve Kar Payı Gelirleri   | -                                  | 907                                   |
| Menkul Kıymet Satış Karları  | 575                                | 253                                   |
| Gerçekleşen Değer Artışları  | 52.529                             | 12.782                                |
| Diğer Gelirler   | 3.031                              | 1.089                                 |
| <b>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar</b> | <b>162.390</b>                     | <b>107.826</b>                        |
| Menkul Kıymet Değer Artışları / Azalışları                                 | 162.390                            | 107.826                               |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>218.525</b>                     | <b>122.857</b>                        |





### **NOT 13 YÖNETİM ÜCRETLERİ**

1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait yönetim ücretleri 462.876 TL'dir. (19 Nisan - 30 Haziran 2022: 63.000 TL)

### **NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ**

1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait finansman giderleri bulunmamaktadır. (19 Nisan - 30 Haziran 2022: Yoktur.)

### **NOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARI**

1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirleri bulunmamaktadır. (19 Nisan - 30 Haziran 2022: Yoktur.)

### **NOT 16 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

### **NOT 17 TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

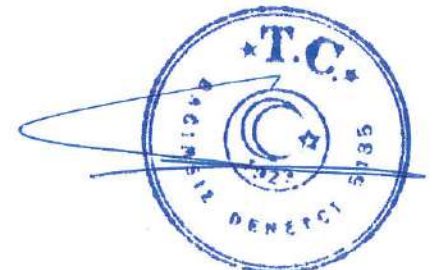
### **NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

#### **Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değeri maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'na, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

#### **Yoğunlaşma riski**

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.



## NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

### Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

#### Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0-%100'ünü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktadır. Ayrıca Fon'un 30 Haziran 2023 itibarıyla 41.334 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 8.626 TL)

#### 30 Haziran 2023

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Diğer borçlar             | 89.760        | 89.760   | 89.760           |                    |                     |                    |
| <b>Toplam yükümlülük</b>  | <b>89.760</b> | <b>89.760</b>  | <b>89.760</b>    | -                  | -                   | -                  |

#### 31 Aralık 2022

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Diğer borçlar             | 56.597        | 56.597   | 56.597           |                    |                     |                    |
| <b>Toplam yükümlülük</b>  | <b>56.597</b> | <b>56.597</b>  | <b>56.597</b>    | -                  | -                   | -                  |





## NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

### Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

#### Likidite riski (Devamı)

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

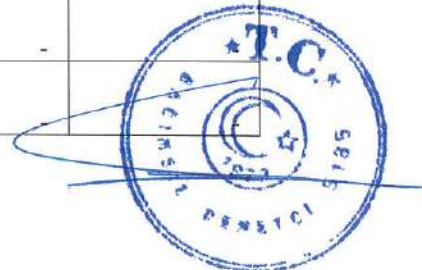
#### Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

#### Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

| 30 Haziran 2023   | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                     |                           |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)                     | -                | -           | -               | 5.116       | 25.232.388          | 41.334                    |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                      | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | -                | -           | -               | 5.116       | 25.232.388          | 41.334                    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)            | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)                               | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Değer Düşüklüğü (-)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Değer Düşüklüğü (-)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |

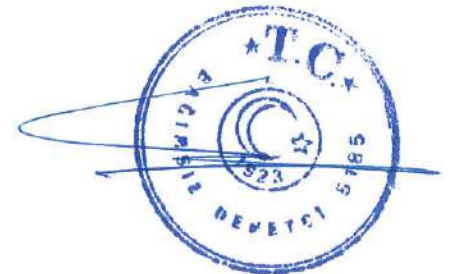


**NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**Kredi riski (Devamı)**

| 31 Aralık 2022  | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                     |                           |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)                     | -                | -           | -               | 2.085       | 25.523.956          | 8.626                     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | -                | -           | -               | 2.085       | 25.523.956          | 8.626                     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)            | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)                               | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Değer Düşüklüğü (-)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Değer Düşüklüğü (-)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |





**NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

| 30 Haziran 2023               | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Krediler ve Alacaklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | Kayıtlı Değer | Defter Değeri | Not |
|-------------------------------|---|-----------------------|--|---------------|---------------|-----|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |   |                       |  |               |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 41.334  | -                     | -  | 41.334        | 41.334        | 5   |
| Finansal yatırımlar           | -   | -                     | 25.232.388   | 25.232.388    | 25.232.388    | 6   |
| Diğer alacaklar               | -   | 5.116                 | -  | 5.116         | 5.116         | 7   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |   |                       |  |               |               |     |
| Diğer borçlar                 | -   | (89.760)              | -  | (89.760)      | (89.760)      | 7   |

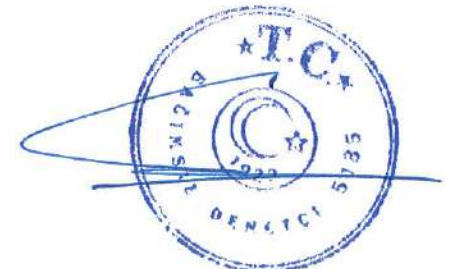
| 31 Aralık 2022                | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Krediler ve Alacaklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | Kayıtlı Değer | Defter Değeri | Not |
|-------------------------------|---|-----------------------|--|---------------|---------------|-----|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |   |                       |  |               |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 8.626   | -                     | -  | 8.626         | 8.626         | 5   |
| Finansal yatırımlar           | -   | -                     | 25.523.956   | 25.523.956    | 25.523.956    | 6   |
| Diğer alacaklar               | -   | 2.085                 | -  | 2.085         | 2.085         | 7   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |   |                       |  |               |               |     |
| Diğer borçlar                 | --  | (56.597)              | --   | (56.597)      | (56.597)      | 7   |

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasa işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOLOJİ ODAKLI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

| <b>30 Haziran 2023</b>                                     | <b>Seviye 1</b>   | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>     |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- Hisse senetleri      | 10.910.111        | -               | -               | 10.910.111        |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- Yatırım fonları      | 174.234           | -               | -               |                   |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- GSYF katılma payları | 14.148.043        | -               | -               |                   |
| <b>Toplam</b>  | <b>25.232.388</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>25.232.388</b> |

| <b>31 Aralık 2022</b>                                      | <b>Seviye 1</b>   | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>     |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- Hisse senetleri      | 10.910.111        | -               | -               | 10.910.111        |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- Yatırım fonları      | 633.607           | -               | -               |                   |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar- GSYF katılma payları | 13.980.238        | -               | -               | 13.980.238        |
| <b>Toplam</b>  | <b>25.523.956</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>25.523.956</b> |

**NOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

**NOT 21 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

|  | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>30 Haziran 2022</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 5.300                  | 2.650                  |

**NOT 22 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

