

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM
ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	6-32

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020, 31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

		İncelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden
	Dipnot	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
	Referansları		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	39.495.610	31.312.313
Finansal Yatırımlar	6	1.825.270	16.143.927
Ticari Alacaklar	7	1.181.474	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.181.474	--
Diğer Alacaklar	8	636	--
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		636	--
Peşin Ödenmiş Giderler	9	26.865	962
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		26.865	962
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	21	13.474	24.872
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		42.543.329	47.482.074
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	10	2.403	2.889
-Tesis Makine ve Cihazlar		2.403	2.889
- Mobilya ve Demirbaşlar		--	--
- Özel Maliyetler		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.417	2.007
- Bilgisayar Yazılımları		1.417	2.007
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.820	4.896
TOPLAM VARLIKLAR		42.547.149	47.486.970

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020, 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	7-4	310	108.830
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.1	--	102.858
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	310	5.972
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	11.120	11.120
Diğer Borçlar	8	5.691	7.280
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4.2	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.691	7.280
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	516.352	485.879
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14.1	15.327	13.712
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14.1	501.025	472.167
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		533.473	613.109
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14.2	74.114	52.307
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		74.114	52.307
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		74.114	52.307
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		607.587	665.416
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	30.000.000	30.000.000
Yasal yedekler	15	395.368	395.368
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)	15	97.111	97.111
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	14	1.121	16.028
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		1.121	16.028
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	15	16.313.047	5.472.191
Net Dönem Karı / Zararı		(4.867.085)	10.840.856
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		41.939.562	46.821.554
TOPLAM KAYNAKLAR		42.547.149	47.486.970

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020, 31 MART 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>01 Ocak -</u> <u>31 Mart 2020</u>	<u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>01 Ocak -</u> <u>31 Mart 2019</u>
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	107.195.767	68.837.365
Satışların Maliyeti	16	(111.810.192)	(69.857.525)
BRÜT KAR (ZARAR)		(4.614.425)	(1.020.160)
Genel Yönetim Giderleri	17	(255.069)	(249.857)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	2.409	2.606
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(4.867.085)	(1.267.411)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI			
Finanman giderleri (-)	20	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(4.867.085)	(1.267.411)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.867.085)	(1.267.411)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.867.085)	(1.267.411)
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları	22	(4.867.085)	(1.267.411)
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	22	(0,1622)	(0,0422)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.867.085)	(1.267.411)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(14.907)	3.800
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(14.907)	3.800
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(14.907)	3.800
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(4.881.992)	(1.263.611)
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		(4.881.992)	(1.263.611)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2020 ve 01 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar / Zararlar				
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay ve İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	--	97.111	(7.421)	382.981	5.783.221	(298.643)	35.957.249	35.957.249
Transferler	--	--	--	--	--	(298.643)	298.643	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	3.800	--	--	(1.267.411)	(1.263.611)	(1.263.611)
31 Mart 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30.000.000	--	97.111	(3.621)	382.981	5.484.578	(1.267.411)	34.693.638	34.693.638
01 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	--	97.111	16.028	395.368	5.472.191	10.840.856	46.821.554	46.821.554
Transferler	--	--	--	--	--	10.840.856	(10.840.856)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(14.907)	--	--	(4.867.085)	(4.881.992)	(4.881.992)
31 Mart 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30.000.000	--	97.111	1.121	395.368	16.313.047	(4.867.085)	41.939.562	41.939.562

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2020 Ve 01 OCAK-31 MART 2019 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem İncelemeden	Cari dönem İncelemeden
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 01.01.- 31 Mart 2020	Geçmemiş 01.01.- 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.926.505)	1.386.259
Dönem Karı (Zararı)		(4.867.085)	(1.267.411)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(4.867.085)	(1.267.411)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.270.100	2.810.630
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	1.076	1.969
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.208.855	2.802.993
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	1.208.855	2.802.993
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		60.169	5.668
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	38.329	5.668
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		21.840	--
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		--	--
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.318.122)	(156.960)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.181.474)	400.542
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.181.474)	400.542
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(636)	97
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(636)	97
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(25.903)	(20.794)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(108.520)	914.386
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(102.858)	(656)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(5.662)	915.042
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	--	(1.011)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8-4	(1.589)	(1.450.180)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4.1	--	(1.445.802)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.589)	(4.378)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.915.107)	1.386.259
Vergi ödemeleri/iadeleri		(11.398)	--
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		13.109.802	(12.094.400)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		13.109.802	(12.094.400)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	--	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
Alınan Faiz		--	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.183.297	(10.708.141)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		31.312.313	16.860.315
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		39.495.610	6.152.174

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket’in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL’dir, A grubu imtiyazlı paylara sahip Ayten Öztürk Ünal, Şirket’i kontrol eden ana ortaktır (Dipnot 15).

Şirket payları 1994 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket’in fiili dolaşımdaki pay oranı %68,23 (31 Aralık 2019: %68,23).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 5 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 1 Haziran 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların

etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

2.d. Muhasebe Tahminleri

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

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

Dava karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

İzin karşılıkları

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)

TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

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

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri
TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

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

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

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Şirket'in sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

"Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz

ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket’in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır. Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Ters repo alacakları

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri (“ters repo”) neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise “nakit ve nakit benzerleri” ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

	Ekonomik Ömrü
Tesis makine ve cihazlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	3-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İlişkili Taraflar

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Operasyonel kiralama işlemleri (Şirket’in “kiracı” olduğu durumlar)

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

Ertelenmiş Vergiler

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, azami 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Reeskont oranı	16,00%	16,00%
Enflasyon oranı	11,84%	11,84%
Reel iskonto oranları	3,72%	3,72%

Sosyal Güvenlik Primleri

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

Ticari alacaklar ve borçlar

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

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Nakit Akım Tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Portföy yönetim hizmeti borçları</i>		
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	--	41.797
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		61.048
Atlas Yazılım	--	13
Toplam	--	102.858

4.2 Hizmet ve diğer giderler

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
-Komisyon giderleri	37.941	10.884
-Piyasa yapıcılığı hizmet bedeli	--	3.150
-Risk yönetimi hizmet bedeli	6.300	6.300
-Diğer	1.416	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz.Tic.A.Ş.		
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımı	483	458
-Hizmet Alımı	14.651	8.470
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.		
-Hizmet Alımı	--	191
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.		
-Portföy yönetim hizmeti(**)	122.118	93.263
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		
-Kira Gideri(*)	40.031	47.318
Toplam	222.940	170.034

(*) Kdv dahil tutar.

(**)Kdv ve Bsmv dahil.

4.3 Kilit yönetici ve personele sağlanan faydalar

	01.01-31 Mart 2020	01.01-31 Mart 2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	33.264	47.163
Toplam	33.264	47.163

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kilit yönetici ve personele sağlanan faydalar içerisinde 7.122,42 TL huzur hakkı bulunmaktadır (31 Mart 2019:28.490 TL).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
Vadesiz mevduat	1.459	684
Borsa Piyasasından Alacaklar(*)	--	--
Ters repo işlemlerinden gecelik faiz tahakkukları	--	9.629
Ters repo işlemlerinden gecelik	39.494.151	31.302.000
Toplam	39.495.610	31.312.313

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacakları yoktur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar/Ana Para	Bağlanma Tarihi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2020
Ters Repo	18.500.000	31 Mart 2020	9,40%	1.04.2020	18.504.764
Ters Repo	500.000	31 Mart 2020	9,40%	1.04.2020	500.129
Ters Repo	18.000.000	31 Mart 2020	9,43%	1.04.2020	18.004.650
Ters Repo	2.000.000	31 Mart 2020	9,40%	1.04.2020	2.000.515
Ters Repo	410.000	31 Mart 2020	7,00%	1.04.2020	410.079
Ters Repo	74.000	31 Mart 2020	7,00%	1.04.2020	74.014
Toplam	39.484.000				39.494.151

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, devlet tahvili en iyi alışı ve ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanan Tutar/Ana Para	Bağlanma Tarihi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019
Ters Repo	11.000.000	31.12.2019	11,25%	2.01.2020	11.003.390
Ters Repo	3.500.000	31.12.2019	11,25%	2.01.2020	3.501.079
Ters Repo	16.500.000	31.12.2019	11,25%	2.01.2020	16.505.086
Ters Repo	302.000	31.12.2019	9,00%	2.01.2020	302.074
Toplam	31.302.000				31.311.629

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket banka hesapları üzerinde blokaj bulunmamaktadır(31.12.2019: Bulunmamaktadır).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR (Net)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer / fark (zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	1.825.270	16.143.927
Toplam	1.825.270	16.143.927

31 Mart 2020	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Borsa İşlem Gören Paylar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.047.282	1.825.270	(1.222.012)
Toplam	3.047.282	1.825.270	(1.222.012)

31 Aralık 2019	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
Borsa İşlem Gören Paylar			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	16.157.084	16.143.927	(13.157)
Toplam	16.157.084	16.143.927	(13.157)

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<i>Borsada işlem gören paylar</i>		
-İlişkili taraflara ait olan paylar	1.820.773	--
-İlişkili olmayan taraflara ait olan paylar	4.497	16.143.927
Toplam	1.825.270	16.143.927

Şirket’in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da (“BİST”) bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunda olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	1.181.474	--
Toplam	1.181.474	--

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Piyasa Yapıcılar	--	61.048
Portföy yönetim hizmeti borçları	--	41.797
Diğer	--	13
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
Ödenecek takasbank komisyonu	310	--
Diğer	--	5.972
Takas ve saklama merkezine borçlar	--	--
Toplam	310	108.830

8 DİĞER ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personelden Alacaklar	636	--
Toplam	636	--

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflara ödenecek temettüler</i>	--	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	5.691	7.280
Toplam	5.691	7.280

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	26.865	962
Toplam	26.865	962

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR,net

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Özel Maliyet</i>	<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	<i>Döşeme ve Demirbaşlar</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	24.675	33.678	17.423	75.776
Giriş	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	24.675	33.678	17.423	75.776
Giriş	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	24.675	33.678	17.423	75.776
Birikmiş Amortismanlar				
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	24.675	28.226	17.423	70.324
Giriş	--	2.563	--	2.563
Çıkışlar	--	--	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	24.675	30.789	17.423	72.887
Giriş	--	486	--	486
Çıkışlar	--	--	--	--
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	24.675	31.275	17.423	73.373
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	--	2.889	--	2.889
31 Mart 2020 Net Defter Değeri	--	2.403	--	2.403

01.01.-31 Mart 2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 486 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01.- 31 Mart 2019: 762 TL).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR_{net}

<i>Maliyet Değerleri</i>	<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	<i>Toplam</i>
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	21.249	21.249
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
Giriş	--	--
Çıkışlar	--	--
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
Birikmiş Amortismanlar		
01.01.2019 Açılış Bakiyesi	14.466	14.466
Giriş	4.776	4.776
Çıkışlar	--	--
31.12.2019 Kapanış Bakiyesi	19.242	19.242
Giriş	590	590
Çıkışlar	--	--
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	19.832	19.832
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	2.007	2.007
31 Mart 2020 Net Defter Değeri	1.417	1.417

01.01.-31 Mart 2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 590 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01. – 31 Mart 2019: 1.207 TL).

12 KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet kiralamaları

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri

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

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Asgari kira ödemeleri	40.032	47.318
Toplam	40.032	47.318

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	11.120	11.120
Toplam	11.120	11.120

14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019/tarihleri itibariyle, Şirket'in koşullu varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır(31.12.2018:Bulunmamaktadır).

Şirket, 25.02.2019 tarihinde 14.1 dipnotta belirtilen cezaya karşı 2019/339 dosya numaralı itiraz davası açmıştır, süreç devam etmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kendisinin veya 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş teminat/rehin/ipotek'i bulunmamaktadır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14.1 Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31.12.2019
Personel İzin Karşılıkları	15.327	13.712
Diğer karşılıklar(*)	501.025	472.167
Toplam	516.352	485.879

*Sermaye Piyasası Kurulu'unca 20/12/2018 tarihinde 2018/58 sıra nolu SPK Haftalık Bülteninde, Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ (YKGYO) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerin VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerine aykırı olduğu gerekçesiyle ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda şirkete 463.124 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verildiği belirtilmiştir. Bu karara istinaden ekli finansal tablolarda ceza tutarı kadar karşılık ayrılmıştır.

14.2 Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	74.114	52.307
Toplam	74.114	52.307

	31 Mart 2020	31.12.2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	52.307	51.406
Ödeme	--	--
Faiz maliyeti	2.092	16.126
Cari hizmet maliyeti	4.808	8.224
Aktüeryal kazanç/kayıp	14.907	(23.449)
Toplam	74.114	52.307

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır 31 Mart 2020 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.730,15 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %20,30 enflasyon oranı ve % 24 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,08 reel iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

14.3 Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

Şirket'in verilen ve alınan teminat rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır (31.12.2019:Bulunmamaktadır).

14.4 Dava ve İcra Takipleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından 14.1 Nolu dipnotta belirtilen cezaya itiraz davası mevcuttur. Şirket'e karşı açılmış herhangi bir dava veya icra takibi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

15 ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 Kuruş nominal değerinde 3.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 100.000.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Hisse grubu	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Ayten Öztürk	A	0,000003%	0,87	0,000003%	0,87
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	B	19,16%	5.747.516,00	19,16%	5.747.516,00
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	B	12,60%	3.780.250,50	12,60%	3.780.250,50
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	B	6,52%	1.955.577,00	6,52%	1.955.577,00
Halka açık kısım	B	61,72%	18.516.655,63	61,72%	18.516.655,63
Toplam		100%	30.000.000	100%	30.000.000

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2020	31.12.2019
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	97.111	97.111
Toplam	97.111	97.111

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	395.368	395.368
Toplam	395.368	395.368

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

Geçmiş yıllar kar / (zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31.12.2019
1 Ocak	5.472.191	5.783.221
Dönem kar/zararından geçmiş yıl karlarına transfer	10.840.856	(298.643)
Temettü(*)	--	--
Yasal yedeğe transfer	--	(12.387)
Toplam	16.313.047	5.472.191

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

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 HASILAT

Satış gelirleri

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
<i>Satış Gelirleri</i>		
- Pay ve geçici İlmühaber satışları	107.443.083	67.892.621
- Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	--	--
- Borsa yatırım fonundan gelirler	--	3.130.590
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>		
-Faiz Gelirleri	961.539	617.147
-Temettü Gelirleri	--	--
-Pay ve Geçici İlmühaber Gerçekleşmemiş Değer Artışları/Azalışları,net	(1.208.855)	(2.802.993)
Toplam	107.195.767	68.837.365

Satışların Maliyeti

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
<i>Satışların Maliyeti</i>		
- Pay ve geçici İlmühaber alırları	111.584.050	66.551.887
- Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	--	--
- Borsa yatırım fonundan giderler	--	3.146.478
- Komisyon ve diğer hizmet giderleri	226.142	159.160
Toplam	111.810.192	69.857.525

17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Personel giderleri	127.823	96.059
Kira giderleri	40.032	47.318
Huzur Hakkı	7.122	28.490
Danışmanlık ve denetim giderleri	15.003	11.379
Araç giderleri	--	--
Bilgi işlem giderleri	26.257	20.781
Aidat giderleri	11.022	12.348
Temsil ve ağırlama giderleri	215	449
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	6.900	7.476
Temizlik ve ısıtma giderleri	4.638	4.044
Vergi, resim ve harç	1.510	2.648
Amortisman giderleri	1.076	1.969
İzin karşılığı gideri	1.615	--
Diğer giderler	11.856	16.896
Toplam	255.069	249.857

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri	1.076	1.969
Toplam	1.076	1.969

Personel giderleri

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Brüt ücretler	95.973	71.288
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	6.900	7.476
Yemek giderleri	9.300	8.470
Sosyal güvenlik giderleri	22.550	16.301
Toplam	134.723	103.535

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
SGK teşvikleri	2.409	2.606
Toplam	2.409	2.606

20 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Bulunmamaktadır (31 Mart 2019:Bulunmamaktadır).

21 GELİR VERGİLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler	13.474	24.872
Toplam	13.474	24.872

Dönem Vergi Gelir / (Gideri)

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

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

22 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	01 Ocak- 31 Mart 2020	01 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem karı ana ortaklık payları	(4.867.085)	(1.267.411)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi-Lot	3.000.000.000	3.000.000.000
1 Kuruş nominal bedelli 1 Lot başına kar/zarar kuruş	(0,0016)	(0,0004)
Hisse başına kazanç	(0,001622)	(0,000422)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam borç	607.587	665.416
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(39.495.610)	(31.312.313)
Net borç	(38.888.023)	(30.646.897)
Toplam Özsermaye	41.939.562	46.821.554
Toplam Sermaye	3.051.539	16.174.657
Borç/Sermaye oranı	(12,744)	(1,895)

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kredi Riski

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

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

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

31 Mart 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	1.181.474	--	636	1.825.270	39.494.151	1.459
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.181.474	--	636	1.825.270	39.494.151	1.459
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 (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	--	16.143.927	31.311.629	684
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	16.143.927	31.311.629	684
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 (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

Piyasa Riski Yönetimi

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

Kur Riski Yönetimi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 182.527 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2019: 1.614.393 TL).

Likidite Risk Yönetimi

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	--	--	--	--
<i>Diğer Taraf</i>	310	310	310	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	--	--	--	--
<i>Diğer Taraf</i>	5.691	5.691	5.691	--

31.12.2019

<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</i>	<i>3 Aydan Kısa (I)</i>	<i>3 - 12 Ay arası (II)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	102.858	102.858	102.858	--
<i>Diğer Taraf</i>	5.972	5.972	5.972	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	--	--	--	--
<i>Diğer Taraf</i>	7.280	7.280	7.280	--

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Gerçeğe uygun değeriüzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	39.495.610		39.495.610
Finansal yatırımlar	1.825.270	--	--	1.825.270
Ticari alacaklar	--	1.181.474	--	1.181.474
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	310	310
31 Aralık 2019				
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	31.312.313		31.312.313
Finansal yatırımlar	16.143.927	--	--	16.143.927
Ticari alacaklar	--	--	--	--
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari borçlar	--	--	108.830	108.830

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar -Paylar	1.825.270	1.825.270	--	--

	31 Aralık 2019	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar -Paylar	16.143.927	16.143.927	--	--

25 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Şirket 05.05.2020 tarihli 2020/11 karar no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in 30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 30.000.000 TL (%100 Bedelli) arttırılarak 60.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.