

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM
ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE
AİT BAğIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na**

Finansal Tabloların Denetimi

1. Görüş

Atlas Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar ve Değerlemesi

Şirket, yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet göstermekte olup bu faaliyeti gereği aktifinin büyük bir kısmını (%99,93) finansal varlıklar oluşturmaktadır.

31.12.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin "2.f Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti", "5. Nakit ve Nakit Benzerleri", "6.Finansal Yatırımlar" ve "16. Hasılat ve Satışların Maliyeti" dipnotlarında finansal varlıklara ilişkin açıklamalar bulunmakta olup gruplar itibarıyla tutarları ve finansal durum tablosunun aktif toplamına oranı aşağıda sunulmuştur.

Kilit Denetim Konusu	Değerleme	31.12.2020 Tutarı (TL)	Aktif Toplamına Oranı
BPP	Geçerli faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	155.077	0,00%
Borsa İstanbul'da İşlem Gören Şirket Hisseleri	Son işlem günündeki bekleyen en iyi alış fiyatı ile	38.245.895	46,37%
Ters Repo	Gecelik faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	44.021.673	53,38%
Banka Mevduatları		1.791	0,00%
	Toplam	82.424.436	99,93%
	Aktif Toplamı	82.475.332	

Söz konusu finansal varlıkların değerlemesi sonucu bulunan kar ve/veya zarar Şirketin finansal tablolarına yansımakta, dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve öz kaynakları önemli ölçüde etkilemektedir. Finansal varlıkların aktif toplamı içinde önemli yer tutması ve değerlemesinin kar ve/veya zarar üzerindeki önemli etkisinden dolayı finansal varlıklara ilişkin önemli yanlışlık riski yüksek olup finansal varlıkların var olup olmadıkları, finansal tablolarda tam olarak yer alıp almadıkları ve değerlemelerinin doğru yapıp yapılmadığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Bu kilit denetim konusu ele alınırken her şeyden önce söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, banka, aracı kurum gibi kurum ve kuruluşlardan dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge ve sözleşme kontrolleri yapılmıştır. Diğer yandan söz konusu finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler (banka ekstresi, hisse birim fiyatların tespit edildiği Borsa İstanbul Bülteni, yatırım fonun dönem sonu itibarıyla birim pay değeri tablosu, piyasa değeri/defter değeri oranlarının hesaplamaları vb.) kontrol edilmiştir. Değerleme yöntemlerinin uygun olduğu görülmüştür.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu*

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

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

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

6. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12.02.2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak-31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ceyhun GÖNEN'dir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 12.02.2021

Ceyhun GÖNEN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET DİPNOTLAR	7-32

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	44.178.541	31.312.313
Finansal Yatırımlar	6	38.245.895	16.143.927
Ticari Alacaklar	7	27.877	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		27.877	--
Diğer Alacaklar	8	5.439	--
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.439	--
Peşin Ödenmiş Giderler	9	239	962
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		239	962
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	21	13.474	24.872
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		82.471.465	47.482.074
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	10	3.867	2.889
-Tesis Makine ve Cihazlar		3.867	2.889
- Mobilya ve Demirbaşlar		--	--
- Özel Maliyetler		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	--	2.007
- Bilgisayar yazılımları		--	2.007
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.867	4.896
TOPLAM VARLIKLAR		82.475.332	47.486.970

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	<i>31 Aralık 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	7-4	99.157	108.830
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		98.159	102.858
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		998	5.972
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	12.247	11.120
Diğer Borçlar	8	90.138	7.280
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		34	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		90.104	7.280
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	486.478	485.879
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		23.354	13.712
- Diğer Karşılıklar		463.124	472.167
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		688.020	613.109
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	128.370	52.307
- Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar		128.370	52.307
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		128.370	52.307
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		816.390	665.416
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	60.000.000	30.000.000
Yasal Yedekler	15	932.033	395.368
Olağanüstü Yedekler		--	--
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)	15	278.452	97.111
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(25.346)	16.028
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(25.346)	16.028
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	15	13.715.544	5.472.191
Net Dönem Karı / Zararı		6.758.259	10.840.856
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		81.658.942	46.821.554
TOPLAM KAYNAKLAR		82.475.332	47.486.970

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2019</i>
	<i>Dipnot</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	370.055.939	199.602.577
Satışların Maliyeti	16	(361.913.189)	(187.711.516)
BRÜT KAR (ZARAR)		8.142.750	11.891.061
Genel Yönetim Giderleri	17	(1.390.112)	(1.059.865)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	5.621	9.660
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		6.758.259	10.840.856
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI			
Finanman giderleri (-)	20	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		6.758.259	10.840.856
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		6.758.259	10.840.856
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.758.259	10.840.856
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			--
Ana Ortaklık Payları	22	6.758.259	10.840.856
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	22	0,0019	0,3614

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	<i>01 Ocak - 31 Aralık 2020</i>	<i>01 Ocak - 31 Aralık 2019</i>
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.758.259	10.840.856
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(41.374)	23.449
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>14</i>	<i>(41.374)</i>	<i>23.449</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(41.374)	23.449
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		6.716.885	10.864.305
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>			
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		6.716.885	10.864.305

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2020 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP 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 2020 İtibarıyla 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	--	--	--	--	536.665	10.304.191	(10.840.856)	--	--
Kar Payları	--	--	--	--	--	(2.060.838)	--	(2.060.838)	(2.060.838)
Sermaye Arttırımı	30.000.000	--	181.341	--	--	--	--	30.181.341	30.181.341
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	(41.374)	--	--	6.758.259	6.716.885	6.716.885
31 Aralık 2020 İtibarıyla Bakiyeler(Dönem Sonu)	60.000.000	--	278.452	(25.346)	932.033	13.715.544	6.758.259	81.658.942	81.658.942
01 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	--	97.111	(7.421)	382.981	5.783.221	(298.643)	35.957.249	35.957.249
Transferler	--	--	--	--	12.387	(311.030)	298.643	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider	--	--	--	23.449	--	--	10.840.856	10.864.305	10.864.305
31 Aralık 2019 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	30.000.000	-	97.111	16.028	395.368	5.472.191	10.840.856	46.821.554	46.821.554

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		116.166	2.930.841
Dönem Karı (Zararı)		6.758.259	10.840.856
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		6.758.259	10.840.856
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(6.695.210)	(6.810.306)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	4.028	7.339
Değer Artışı veya Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(2.406.019)	(3.856.913)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Artışı veya Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	(2.406.019)	(3.856.913)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		35.288	37.447
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	44.331	28.404
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(9.043)	9.043
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		--	--
Faiz Gideri / Geliri Düzeltmeleri		(4.277.109)	(2.998.179)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan (Gelirler) Giderler ile İlgili Düzeltmeler		(51.398)	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		41.719	(1.099.709)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(27.877)	577.883
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(27.877)	577.883
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.439)	1.465
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(5.439)	1.465
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	723	718
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.673)	(233.779)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(4.699)	66.067
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(4.974)	(299.846)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	1.127	1.716
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		82.858	(1.447.712)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	34	(1.445.802)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	82.824	(1.910)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		104.768	2.930.841
Vergi ödemeleri/iadeleri		11.398	--
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(15.370.441)	11.521.157
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(19.695.949)	8.522.978
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.999)	--
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(2.999)	--
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
Alınan Faiz		4.277.109	2.998.179
Alınan Temettü		51.398	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		28.120.503	--
Ödenen Temettüler		(2.060.838)	--
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		30.181.341	--
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		12.866.228	14.451.998
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		31.312.313	16.860.315
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		44.178.541	31.312.313

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 60.000.000 TL'dir, A grubu imtiyazlı paylara sahip Ayten Öztürk Ünal, Şirket'i kontrol eden hakim ortaktır (Dipnot 15).

Şirket payları 1994 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirket'in fiili dolaşımdaki pay oranı %99,99 (31 Aralık 2019: %68,23).

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

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 12 Şubat 2021 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. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılıyorsa 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 karşılaştıracak 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 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 31 Aralık 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

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

IFRS 3- İşletme Birleşmeleri: 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

IFRS 9, TMS 39, ve IFRS 7 dki değişiklikler- Gösterge Faiz Oranı Reformu: Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 16 ‘Kiralamalar: 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

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

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri: 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu: 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in 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 gerçekleştiği 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 muhasebeleştirmektedir. 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 temettüleri 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. Amortismanı tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktive girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanı 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 Ömür
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.

Şirket'in taraf olduğu kira sözleşmelerinin süresinin 1 yıldan uzun olmaması nedeniyle Şirket söz konusu kiralama sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı'nda yer alan istisnadan yararlanmıştır.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı 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.

Yukarıda anlatılan Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d / 1 istisnalar maddesi gereğince, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, azami 7.117,17 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Reeskont oranı	17%	16,00%
Enflasyon oranı	14,60%	11,84%
Reel iskonto oranları	2,09%	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

<i>Ticari Borçlar</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	72.990	41.797
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	25.169	61.048
Atlas Yazılım	--	13
Toplam	98.159	102.858

<i>Diğer Borçlar</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29	--
Temettü Borcu	5	--
Toplam	34	--

4.2 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara ait borsada işlem gören paylar

Şirketin 31 Aralık 2020 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile ilişkili taraflara ait borsada işlem gören payları aşağıdaki gibidir:

<i>-İlişkili taraflara ait olan paylar</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	6.674.964	--
Avrasya Petrol Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	3.828.000	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	4.860.000	--
Toplam	15.362.964	--

4.3 Hizmet ve diğer giderler

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	572.559	164.168
-Komisyon giderleri	256.651	66.476
-Piyasa yapıcılığı hizmet bedeli	--	10.500
-Risk yönetimi hizmet bedeli	25.200	25.200
-Sermaye artırımı komisyon	259.875	--
Diğer	30.833	61.992
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	2.800	5.600
-Hizmet Alımları	2.800	5.600
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	360
-Hizmet Alımları	--	360
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.	68.405	36.752
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımı	483	457
-Hizmet Alımları	67.922	36.295
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	614.738	410.998
-Portföy Yönetim Hizmeti	614.738	410.998
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	150.592	169.448
-Kira Gideri	150.592	169.448
Toplam	1.409.094	787.326

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

4.4 Kilit yönetici ve personele sağlanan faydalar

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	93.790	173.822
Toplam	93.790	173.822

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar içerisinde 29.709 TL huzur hakkı bulunmaktadır. (31.12.2019 : 90.192 TL)

5 NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	1.791	684
Ters repo işlemlerinden gecelik	44.000.000	31.302.000
Ters repo işlemlerinden gecelik faiz tahakkukları	21.673	9.629
Borsa Para Piyasasından Alacaklar (**)	155.000	--
Borsa Para Piyasasından Alacaklar Faiz Tahakkukları (**)	77	--
Toplam	44.178.541	31.312.313

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacakları aşağıdaki gibidir:

	Bağlanma Tarihi	Dönüştürme Tarihi	Faiz Oranı	Tutarı
Borsa Para Piyasası Alacaklar.	31.12.2020	4.01.2021	18,05%	155.000
Toplam				155.000

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

	Bağlanan Tutar	Bağlanma Tarihi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2020
Ters Repo	44.000.000	31.12.2020	17,90%	4.01.2021	44.021.673
Toplam	44.000.000				44.021.673

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

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

	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019
Ters Repo	11.000.000	11,25%	2.01.2020	11.003.390
Ters Repo	3.500.000	11,25%	2.01.2020	3.501.079
Ters Repo	16.500.000	11,25%	2.01.2020	16.505.086
Ters Repo	302.000	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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket banka hesapları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

6 FİNANSAL YATIRIMLAR (Net)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Finansal Yatırımlar</i>		
-Gerçeğe uygun değer / fark (zarara) yansıtılan finansal yatırımlar	38.245.895	16.143.927
Toplam	38.245.895	16.143.927

31 Aralık 2020	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Borsa İşlem Gören Paylar</i>			
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	35.853.033	38.245.895	2.392.862
Toplam	35.853.033	38.245.895	2.392.862

31 Aralık 2019	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
<i>Borsa İşlem Gören Paylar</i>			
-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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Borsada işlem gören paylar</i>		
-İlişkili taraflara ait olan paylar	15.362.964	--
-İlişkili olmayan taraflara ait olan paylar	22.882.931	16.143.927
Toplam	38.245.895	16.143.927

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

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 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, bulunmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

7 TİCARİ ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	27.877	--
Toplam	27.877	--

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Ödenecek Alım Satım Komisyonları		
-Piyasa Yapıcılar	--	61.048
-Portföy yönetim hizmeti borçları	72.990	41.797
-Diğer	25.169	13
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
Ödenecek alım satım komisyonları	--	--
-Ödenecek takasbank komisyonu	--	--
-Diğer	998	5.972
<i>Takas ve saklama merkezine borçlar</i>	--	--
Toplam	99.157	108.830

8 DİĞER ALACAK ve BORÇLAR(Net)

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personellerden Alacaklar	5.439	--
Toplam	5.439	--

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas Borçları	83.550	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	726	7.280
Komisyon Giderleri	34	--
Diğer borçlar	5.828	--
Toplam	90.138	7.280

9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	239	962
Toplam	239	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	--	2.999	--	2.999
Çıkışlar	--	--	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	24.675	36.677	17.423	78.775
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	--	2.021	--	2.021
Çıkışlar	--	--	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	24.675	32.810	17.423	74.908
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	--	2.889	--	2.889
31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	--	3.867	--	3.867

01.01.-31 Aralık 2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 2.021 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01.– 31 Aralık 2019: 2.563 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 25.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 25.000 TL).

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 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	--	--
31.12.2020 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	2.007	2.007
Çıkışlar	--	--
31.12.2020 Kapanış Bakiyesi	21.249	21.249
31 Aralık 2019 Net Defter Değeri	2.007	2.007
31 Aralık 2020 Net Defter Değeri	--	--

01.01.-31 Aralık 2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 2.007 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir (01.01. – 31 Aralık 2019: 4.776 TL).

12 KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet kiralamaları

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Asgari kira ödemeleri	150.593	169.448
Toplam	150.593	169.448

(*)KDV dahil tutar.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	12.247	11.120
Toplam	12.247	11.120

14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in koşullu varlık ve yükümlülüğü 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kendisinin veya 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş teminat/rehin/ipotek'i bulunmamaktadır.

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel İzin Karşılıkları	23.354	13.712
Dava Karşılıkları	463.124	463.124
Diğer Karşılıklar	--	9.043
Toplam	486.478	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.

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dava karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

<i>Dava Karşılığı Hareket Tablosu</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	463.124	463.124
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	--	--
Dönem Sonu	463.124	463.124

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<i>İzin Karşılığı Hareket Tablosu</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	13.712	9.658
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	9.642	4.054
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	--	--
Dönem Sonu	23.354	13.712

14.2 Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	128.370	52.307
Toplam	128.370	52.307

<i>Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareket Tablosu</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	52.307	51.406
Ödeme	--	--
Faiz maliyeti	6.669	16.126
Cari hizmet maliyeti	28.020	8.224
Aktüeryal kazanç/kayıp	41.374	(23.449)
Toplam	128.370	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 Aralık 2020 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 7.117,17 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL).

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %14,60 enflasyon oranı ve %17 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,09 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 Aralık 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 Aralık 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 60.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 Kuruş nominal değerinde 6.000.000.000 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.

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

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

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019	
	Hisse grubu	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL	Sahiplik Oranı (%)	Hisse tutarı TL
Ayten Öztürk Ünal	A	0,000003%	1,75	0,000003%	0,87
Ayten Öztürk Ünal	B	0,000001%	0,30	0,000000%	--
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	B	0,00%	--	19,16%	5.747.516,00
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	B	0,00%	--	12,60%	3.780.250,50
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	B	0,00%	--	6,52%	1.955.577,00
Halka açık kısım	B	99,9999966%	59.999.997,95	61,72%	18.516.655,63
Toplam		100%	60.000.000	100%	30.000.000

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) artırılarak 60.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

Bu Karar kapsamında, 6 Ağustos 2020 tarihinde başlayan yeni pay alma haklarının kullandırılması süreci 20.08.2020 tarihinde tamamlanmış olup, kalan paylar 27 Ağustos 2020 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmıştır. Sermaye artırımı sürecinde; 29.631.739 TL' si yeni pay alma hakkını kullanan mevcut ortaklarından, 549.601,83 TL'si Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada yapılan satışlardan (368.261 pay) olmak üzere Şirkete toplam 30.181.341 TL fon girişi olmuş, böylelikle sermaye artırımı tamamlanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. Maddesinin tescili 13.10.2020 tarih ve 10180 sayı ile Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	278.452	97.111
Toplam	278.452	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.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	932.033	395.368
Toplam	932.033	395.368

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

Geçmiş yıllar kar / (zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak 2019	5.472.191	5.783.221
Dönem kar/zararından geçmiş yıl karlarına transfer	10.840.856	(298.643)
Temettü(*)	(2.060.838)	--
Yasal yedeğe transfer	(536.665)	(12.387)
Toplam	13.715.544	5.472.191

(*)Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.05.2020 tarih ve 10 sayılı kararı ile alınan 2019 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 10.840.856 TL'lik dönem karının, 536.665 TL tutarında kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra bakiye kardan hesaplanan 2.060.838 TL tutarın da ortaklara kar dağıtımı yapılmasına ilişkin teklifi 4 Haziran 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir. 2019 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan dönem karından yapılacak olan kar payı dağıtım tutarı 07.12.2020 tarihinde dağıtılmıştır.

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

16 HASILAT

Satış gelirleri

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<i>Satış Gelirleri</i>		
-Pay ve geçici İlmühaber satışları	332.343.320	189.523.064
-Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	--	--
-Borsa Yatırım fonundan gelirler	30.978.093	3.130.590
<i>Diğer gelir / gider (net)</i>		
-Faiz Gelirleri	4.277.109	2.998.179
-Temettü Gelirleri	51.398	93.831
-Pay ve Geçici İlmühaber Gerçekleşmemiş Değer	2.406.019	3.856.913
<i>Artışları/Azalışları,net</i>		
Toplam	370.055.939	199.602.577

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

Satışların Maliyeti

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Satışların Maliyeti		
-Pay ve geçici ilmuhaber alışları	(330.126.565)	(183.910.393)
-Vadeli işlemler ve opsiyon borsası	--	--
-Borsa yatırım fonundan giderler	(30.712.618)	(3.146.478)
-Komisyon ve diğler hizmet giderleri	(1.074.006)	(654.645)
Toplam	(361.913.189)	(187.711.516)

17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Personel giderleri	(416.916)	(413.539)
Kira giderleri	(150.593)	(169.448)
Huzur Hakkı	(29.709)	(90.192)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(80.164)	(66.754)
Araç giderleri	--	--
Bilgi işlem giderleri	(135.023)	(133.152)
Aidat giderleri	(68.258)	(34.494)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.704)	(10.054)
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	(34.689)	(24.350)
Temizlik ve ısıtma giderleri	(24.216)	(19.799)
Vergi, resim ve harç	(12.865)	(7.198)
Amortisman giderleri	(4.028)	(7.339)
Reklam ilan tanıtım giderleri	--	--
İzin karşılığı gideri	(9.642)	(4.054)
Genel kurul masrafları	(13.747)	(11.068)
SPK Kurul Kayıt Ücreti	(60.363)	--
Diğler giderler	(88.320)	(68.424)
Toplam	(1.390.112)	(1.059.865)

18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(4.028)	(7.339)
Toplam	(4.028)	(7.339)

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

Personel giderleri

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<i>Brüt ücretler</i>	(309.268)	(308.046)
<i>Kıdem tazminatı karşılığı giderleri</i>	(34.689)	(24.350)
<i>Yemek giderleri</i>	(36.300)	(33.215)
<i>Sosyal güvenlik giderleri</i>	(69.723)	(71.800)
<i>İzin karşılığı gideri</i>	(9.642)	(4.054)
<i>Personel Eğitim Gideri</i>	(1.625)	(478)
Toplam	(461.247)	(441.943)

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Diğer faaliyetlerden gelirler

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<i>Konusu kalmayan karşılıklar</i>	--	--
<i>Sgk teşvikleri</i>	5.621	9.660
Toplam	5.621	9.660

20 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Bulunmamaktadır. (31Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

21 GELİR VERGİLERİ

<i>Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Peşin Ödenen Vergiler</i>	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.

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlerle 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.

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Dönem karı ana ortaklık payları	6.758.259	10.840.856
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi-Lot	3.649.315.068	3.000.000.000
1 Kuruş nominal bedelli 1 Lot başına kar/zarar	0,0019	0,003614

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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borç	816.390	665.416
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(44.178.541)	(31.312.313)
Net borç	(43.362.151)	(30.646.897)
Toplam Özsermaye	81.658.942	46.821.554
Toplam Sermaye	38.296.791	16.174.657
Net borç/Toplam sermaye	(1,132)	(1,895)

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.

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

31.12.2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Ters Repo	Borsa Para Piyasası	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	27.877	--	5.439	38.245.895	44.021.673	155.077	1.791
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	27.877	--	5.439	38.245.895	44.021.673	155.077	1.791
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

31.12.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Ters Repo	Borsa Para Piyasası	Mevduat
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 taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde 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 yaşlandırması, 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 Aralık 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 3.824.590 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2020

<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>	98.159	98.188	98.188	--
<i>Diğer Taraf</i>	998	998	998	--
Diğer Borçlar				
<i>İlişkili Taraf</i>	34	34	34	--
<i>Diğer taraf</i>	90.104	90.104	90.104	--

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	--

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

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

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
31 Aralık 2020				
<u>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	--	44.178.541	--	44.178.541
Finansal yatırımlar	38.245.895	--	--	38.245.895
Ticari alacaklar	--	27.877		27.877
Diğer Alacaklar	--	--	5.439	5.439
<u>Finansal Yükümlülükler (-)</u>				
Ticari Borçlar	--	--	99.157	99.157
Diğer Borçlar	--	--	90.138	90.138

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerden finansal yükümlülükler	Defteri değeri
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
Diğer Borçlar	--	--	7.280	7.280

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 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:

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2020	1.Seviye(TL)	2.Seviye(TL)	3.Seviye(TL)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar				
-Paylar	38.245.895	38.245.895	--	--

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2019	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	--	--

24 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.

25 DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.