

[AHI] - ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (
HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
ETF, Fund Financial Report
Unconsolidated
2018 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

Sayı:2019/12 10.04.2019

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Kurulu' na:

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Birinci Hisse Senedi Fon'unun (Fon) 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Fon'un 31 Aralık 2018 tarih itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan 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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusu olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır.

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki 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, sahtekarlık, kasıtlı ihmal , gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak ? 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanunlar ile finansal raporlamaya ilişkin tebliğlere uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402'nci maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

İbrahim Tutar, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Nisan 2019

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2018	Previous Period 31.12.2017
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	403.216	291.029
Cash and Cash Equivalents Provided As Warranty	4	104.319	71.804
Settlement Receivables	5	96.000	585.765
Financial assets	8	9.027.515	13.305.076
Total assets		9.631.050	14.253.674
LIABILITIES			
Payables From Settlement	7	116.595	820.245
Other Liabilites	6	22.943	30.170
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		139.538	850.415
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		9.491.512	13.403.259

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Interest Income	12	33.911	57.284
Dividend Income	12	516.487	589.149
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	169.239	1.218.088
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	-2.561.410	1.430.761
Other Income from Operating Activities	12,13	12	1.269
OPERATING INCOME		-1.841.761	3.296.551
Management Fees	8	-239.856	-226.161
Custody Fees	8	-14.195	-13.785
Audit Fees	8	-3.404	-2.957
Capital Market Board Fees	8	-2.345	-2.403
Commission and Other Transaction Fees	8	-14.162	-11.578
Other Expenses from Operating Activities	8,12	-14.501	-10.196
OPERATING EXPENSES (-)		-288.463	-267.080
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-2.130.224	3.029.471
NET PROFIT (LOSS)		-2.130.224	3.029.471
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		-2.130.224	3.029.471

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		1.893.710	-3.696.509
Net Current Profit (Loss)		-2.130.224	3.029.471
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		2.527.500	-1.488.045
Adjustments For Interest Income And Expense		-33.911	-57.284
Adjustments for fair value losses (gains)		2.561.411	-1.430.761
Other adjustments to reconcile profit (loss)		0	0
CHANGES IN WORKING CAPITAL		1.462.524	-5.295.219
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		489.765	-576.575
Adjustments for increase (decrease) in payables		-710.878	525.744
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		1.683.637	-5.244.388
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		1.859.800	-3.753.793
Dividend Received		0	0
Interest received		33.910	57.284
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-1.781.523	3.540.922
Cash inflows from fund unit issue		2.010.495	3.812.842
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments		-3.792.018	-271.920
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		112.187	-155.587
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		112.187	-155.587
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		291.029	446.616
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		403.216	291.029

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		13.403.259	6.832.866
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value		-2.130.224	3.029.471
Fund Unit Issues (+)		2.010.496	3.812.842
Fund Unit Repayments (-)		-3.792.019	-271.920
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		9.491.512	13.403.259