

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Faaliyet Raporu (Konsolide)

2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi

ATSYH 2018 YILI FAALİYET RAPORU

Bağımsız Denetim Kuruluşu	İŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Şartlı

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Atlantis Yatırım Holding Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

1) Sınırlı Olumlu (Şartlı Sonuç) Sonuç

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (Grup) nin ("Şirket") 01 Ocak -31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık konsolide faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu (Şartlı Sonuç) Sonucun 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'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten 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.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Rapor tarihi itibarıyla, Grup'un mevcut faaliyetinin "yeterli" ölçüde gelir elde edebilecek seviyede olmadığı kanaatindeyiz. Ayrıca 07.03.2018 tarihli sermayenin 3.300.000 TL artışına yönelik yönetim kurulu kararının uygulanamaması halinde, konsolide finansal tabloların, Türk Ticaret Kanunu'nun (Yeni TTK) 376. Maddesi 3. Fıkrası kapsamında kalacağı hususları, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki bazı hususlara dikkat çekmek isteriz.

- 43 nolu dipnotta belirtildiği üzere, 31.12.2017 mali tablolarında Şerefiye tutarı Naviga A.Ş.' nin 31.12.2016 tarihli net varlık tutarı baz alınarak yeniden hesaplanmış, ve değerlendirilmiş değeri üzerinden gösterilmiştir. Buna istinaden 31.12.2017 tarihli mali tablolar revize edilmiş haliyle sunulmuştur.

- 43 nolu dipnotta belirtildiği üzere, Grup, Vergi, Sgk ve finansal borçlarına istinaden 2018 yılında herhangi bir ödeme yapmamıştır. Finansal Durum tablosunda yer alan borçların ne zaman ödeneceğine dair bir belirsizlik bulunmaktadır.

- 19 ve 43 nolu dipnotlarda belirtildiği üzere Grup'un gayrimenkulleri üzerinde, finansal ve ticari borçlarına istinaden konulmuş birden fazla şerh bulunmaktadır.

- 43 No'lu dipnotta belirtildiği üzere, Atlantis Yatırım Holding A.Ş.' nin, T.T.K.' nin 376. Maddesi kapsamında (düzeltilmiş finansal tablolardaki) sermayesinin 2/3 ünü kaybetmiş olup, teknik iflas durumundadır. Şirket, 07.03.2018 tarihinde sermayenin 3.300.000 TL artırılması yönünde karar almıştır. Sermaye artışının gerçekleşmesi halinde Şirket, teknik iflas statüsünden çıkmış olacaktır

- 43 No'lu dipnotta belirtildiği üzere, Atlantis Yatırım Holding A.Ş.' nin, sermayesinin %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı olan OR-NA Tarım Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. T.T.K.' nin 376. Maddesi kapsamında sermayesinin 2/3 ünü kaybetmiş olup, teknik iflas durumundadır.

- 43 No'lu dipnotta belirtildiği üzere, Grup'un 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablolarına göre işletmenin sürekliliğini değerlendirmek amacıyla aşağıdaki rasyo hesaplamaları yapılmıştır:

<u>Likidite Analizi</u>	31.12.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	33%
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	33%
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,06%
<u>Finansal Yapı Analizi</u>	31.12.2018
Borç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	77%
Özsermaye Oranı (Özkaynaklar/Toplam Varlıklar)	23%

Özsermayenin Borçlar Toplamına Oranı (Özkaynaklar/Toplam Yükümlülükler)	29%
Kısa Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı (K.V. Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	69%
Uzun Vadeli Borçların Aktif Toplamına Oranı (U.V. Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	8,55%
Sabit Varlıkların Özkaynaklara Oranı (Duran Varlıklar/Özkaynaklar)	341,09%

<u>Karlılık Oranları</u>	31.12.2018
Özsermaye Karlılık/Zarar Oranı (Net Kar/Özkaynaklar)	5,13%

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 11 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambazsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Halim ŞAHİN'dir.

İstanbul, 11 Mart 2019

IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

An independent member of BKR International

Mehmet H. ŞAHİN

Sorumlu Denetçi

Faaliyet Raporu

Finansal Tablo Niteliği	Konsolide
-------------------------	-----------

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

Faaliyet Raporu	
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	-
Açıklamalar	

ATSYH 2018 Yılı IV. Dönem 3 Aylık Faaliyet Raporu ektedir.