

**[AHU] - ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
BYF, Fon Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2020 - 4. 3 Aylık Bildirim**

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

AHU Fon - 31.12.2020 tarihli Bağımsız Denetim Raporu

Bağımsız Denetim Kuruluşu	A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na Bağlı Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu Kurulu'na:

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na Bağlı Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun (Fon) 31 Aralık 2020 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 Fonu'n 31 Aralık 2020 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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devam)

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; muvazaas, 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 bildirmekteyiz.

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 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanunlar ile tebliğlerin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402'nci maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımızca 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, 12 Nisan 2021

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.847.988	1.554.178
Finansal Varlıklar	6	51.357.305	83.098.494
TOPLAM VARLIKLAR		56.205.293	84.652.672
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	5	92.465	76.841
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ - NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ)		92.465	76.841
TOPLAM DEĞERİ (NET VARLIK DEĞERİ)		56.112.828	84.575.831

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	11.261.353	8.113.071
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	2.152.094	394.590
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	10	1.045.148	122.144
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		14.458.595	8.629.805
Yönetim Ücretleri	7	-1.153.688	-393.806
Saklama Ücretleri	7	-139.473	-48.545
Denetim Ücretleri	7	-4.658	-4.080
Kurul Ücretleri	7	-21.693	-9.859
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	-87.379	-21.033
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	-42.242	-24.295
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		-1.449.133	-501.618
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		13.009.462	8.128.187
NET DÖNEM KARI (ZARARI)		13.009.462	8.128.187
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (AZALIŞ)		13.009.462	8.128.187

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		44.766.275	-48.200.190
Net Dönem Karı (Zararı)		13.009.462	8.128.188
NET DÖNEM KARI (ZARARI) MUTABAKATI İLE İLGİLİ DÜZELTMELER		-13.736.909	-8.507.729
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-11.261.353	-8.113.071
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-2.397.082	-393.756
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-78.474	-902
İŞLETME SERMAYESİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİMLER		34.153.895	-55.934.622
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		15.624	-37.361
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		34.138.271	-55.897.261
FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLAR		33.426.448	-56.314.163
Alınan Faiz		11.261.353	8.113.071
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		78.474	902
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-41.472.465	49.224.601
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		473.047.239	97.342.827
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		-514.519.704	-48.118.226
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.293.810	1.024.411
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.293.810	1.024.411
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.554.178	529.767
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.847.988	1.554.178

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu			
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)		84.575.831	27.223.042
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)		13.009.462	8.128.188
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		473.047.239	97.342.827
Katılma Payı İade Tutarı (-)		-514.519.704	-48.118.226
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)		56.112.828	84.575.831