

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2018 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

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

Sayısı:2019/8

29.3.2019

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLAR

VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu ile İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler Sayfa

Bağımsız Denetim Raporu 1-2

Finansal Durum Tablosu 3

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 4

Özkaynak Değişim Tablosu 5

Nakit Akış Tablosu 6

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar 7-41

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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 Şirket'in 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 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. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket 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; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

4. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporunuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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 şüphecililiğimizi 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.

· Şirket'in 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 Şirket'in 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 Şirket'in 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 yansıtır 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. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. 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, 29 Mart 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 [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	6	108.759	1.512.272
Financial Investments		4.314.855	2.261.304
Financial Assets Available-for-sale	7	4.314.855	2.261.304
Trade Receivables		0	33.000
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	8	0	33.000
Other Receivables		27.176	29.854
Other Receivables Due From Unrelated Parties	9	27.176	29.854
Current Tax Assets	23	3.403	13.988
Other current assets		156.203	240.563
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	13	156.203	240.563
SUB-TOTAL		4.610.396	4.090.981
Total current assets		4.610.396	4.090.981
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment		57.934	30.029
Fixtures and fittings	11	57.934	30.029
Intangible assets and goodwill		1.062	1.180
Other intangible assets	12	1.062	1.180
Prepayments		6.108	313
Prepayments to Unrelated Parties	10	6.108	313
Total non-current assets		65.104	31.522
Total assets		4.675.500	4.122.503
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		11.532	41.394
Trade Payables to Unrelated Parties	8	11.532	41.394
Other Payables		43.690	61.500
Other Payables to Unrelated Parties	9	43.690	61.500
Current provisions		20.234	16.080
Current provisions for employee benefits	16	20.234	16.080
SUB-TOTAL		75.456	118.974
Total current liabilities		75.456	118.974
NON-CURRENT LIABILITIES			
Employee Benefit Obligations	16	99.724	63.941
Total non-current liabilities		99.724	63.941
Total liabilities		175.180	182.915
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		4.500.320	3.939.588
Issued capital	17	7.000.000	7.000.000
Prior Years' Profits or Losses		-3.060.412	-3.192.972
Current Period Net Profit Or Loss		560.732	132.560
Total equity		4.500.320	3.939.588
Total Liabilities and Equity		4.675.500	4.122.503

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)			
Revenue	18	2.497.353	1.956.703
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS	18	2.497.353	1.956.703
GROSS PROFIT (LOSS)		2.497.353	1.956.703
General Administrative Expenses	19	-1.928.072	-1.813.556
Other Income from Operating Activities	21	2.722	2.724
Other Expenses from Operating Activities	21	-10.936	-12.828
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		561.067	133.043
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		561.067	133.043
Finance costs	22	-335	-483
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		560.732	132.560
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		560.732	132.560
PROFIT (LOSS)		560.732	132.560
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		560.732	132.560
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		0	0
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		560.732	132.560
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		560.732	132.560

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		687.124	98.951
Profit (Loss)		560.732	132.560
Profit (Loss) from Continuing Operations	24	560.732	132.560
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-616.820	-88.911
Adjustments for depreciation and amortisation expense	12	16.931	39.893
Adjustments for provisions		-120.420	-195.684
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		35.783	25.928
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		-156.203	-221.612
Adjustments for Interest (Income) Expenses		0	66.880
Adjustments for interest expense		0	66.880
Adjustments for fair value losses (gains)		-513.331	0
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets		-513.331	0
Changes in Working Capital		519.258	55.901
Decrease (Increase) in Financial Investments		87.038	-2.866
Decrease (increase) in Financial Sector Receivables		817	0
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-5.795	-1
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-47.672	69.818
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		-47.672	69.818
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		484.870	-11.050
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		484.870	-11.050
Cash Flows from (used in) Operations		463.170	99.550
Interest received		182.610	0
Income taxes refund (paid)		41.344	-599
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-2.098.268	-63.183
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-44.718	0
Purchase of property, plant and equipment		-44.718	0
Cash Outflows from Acquisition of Assets Held for Sale		-2.053.550	-63.183
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-1.411.144	35.768
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		7.631	112.630
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-1.403.513	148.398
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		1.512.272	1.363.874
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		108.759	1.512.272

		Footnote Reference	Equity								
			Equity attributable to owners of parent [member]						Non-controlling interests [member]		
			Issued Capital	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		Retained Earnings			
				Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]		Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification	Prior Years' Profits or Losses			Net Profit or Loss
Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017	Statement of changes in equity [abstract]										
	Statement of changes in equity [line items]										
	Equity at beginning of period		7,000,000				-2,966,794	-326,188			3,807,028
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes										
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies										
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies										
	Adjustments Related to Errors										
	Other Restatements										
	Restated Balances										
	Transfers						-326,188	326,188			
	Total Comprehensive Income (Loss)							132,560			132,560
	Profit (loss)										
	Other Comprehensive Income (Loss)										
	Issue of equity										
	Capital Decrease										
	Capital Advance										
	Effect of Merger or Liquidation or Division										
	Effects of Business Combinations Under Common Control										
	Advance Dividend Payments										
	Dividends Paid										
	Decrease through Other Distributions to Owners										
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions										
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions										
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary										
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity										
	Transactions with noncontrolling shareholders										
	Increase through Other Contributions by Owners										
Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied											
Increase (decrease) through other changes, equity											
Equity at end of period		7,000,000				-3,192,972	132,560	3,939,588		0 3,939,588	
Statement of changes in equity [abstract]											
Statement of changes in equity [line items]											
Equity at beginning of period		7,000,000				-3,192,972	132,560			3,939,588	
Adjustments Related to Accounting Policy Changes											
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies											
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies											
Adjustments Related to Errors											
Other Restatements											
Restated Balances											
Transfers						132,560	-132,560				
Total Comprehensive Income (Loss)							560,732			560,732	
Profit (loss)											
Other Comprehensive Income (Loss)											
Issue of equity											
Capital Decrease											
Capital Advance											
Effect of Merger or Liquidation or Division											
Effects of Business Combinations Under Common Control											
Advance Dividend Payments											
Dividends Paid											
Decrease through Other Distributions to Owners											
Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018											

	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions												
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions												
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary												
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity												
	Transactions with noncontrolling shareholders												
	Increase through Other Contributions by Owners												
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied												
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied												
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied												
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied												
	Increase (decrease) through other changes, equity												
	Equity at end of period		7,000,000					-3,060,412	560,732	4,500,320		0	4,500,320