

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	REFORM BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

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 2021 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 2021 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.

1. 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.

1. 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 (%98,60) finansal varlıklar oluşturmaktadır.

31.12.2021 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 itibariyle tutarları ve finansal durum tablosunun aktif toplamına oranı aşağıda sunulmuştur.

Kilit Denetim Konusu	Değerleme	31.12.2021 Tutarı (TL)	Aktif Toplamına Oranı
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Geçerli faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	947.431	0,99%
Borsa İstanbul'da İşlem Gören Şirket Hisseleri	Son işlem günündeki bekleyen en iyi alış fiyatı ile	50.164.112	52,55%
Ters Repo	Gecelik faiz oranı dikkate alınarak faiz gelir tahakkuku	43.017.082	45,06%
Banka Mevduatları		1.864	0,00%
	Toplam	94.130.489	98,60%
	Aktif Toplamı	95.467.986	

Söz konusu finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu bulunan kar ve/veya zarar Şirketin finansal tablolarına yansımakta, dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve öz kaynakları önemli ölçüde etkilememektedir. 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. Finansal varlıklara ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

1. 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.

1. 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 açacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

1. 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 31.01.2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak-31 Aralık 2021 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

İstanbul, 31.01.2022

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	43.966.377	44.178.541
Financial Investments	6	50.164.112	38.245.895
Trade Receivables	7	1.318.894	27.877
Trade Receivables Due From Related Parties		0	0
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		1.318.894	27.877
Other Receivables	8	14.492	5.439
Other Receivables Due From Related Parties		0	0
Other Receivables Due From Unrelated Parties		14.492	5.439
Prepayments	9	707	239
Prepayments to Related Parties		0	0
Prepayments to Unrelated Parties		707	239
Current Tax Assets	21	0	13.474
SUB-TOTAL		95.464.582	82.471.465
Total current assets		95.464.582	82.471.465
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	10	2.333	3.867
Machinery And Equipments		2.333	3.867
Prepayments	9	277	0
Total non-current assets		2.610	3.867
Total assets		95.467.192	82.475.332
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables	7-4	82.276	99.157
Trade Payables to Related Parties		82.276	98.159
Trade Payables to Unrelated Parties		0	998
Employee Benefit Obligations	13	12.887	12.247
Other Payables	8	1.470.495	90.138
Other Payables to Related Parties		721	34
Other Payables to Unrelated Parties		1.469.774	90.104
Current provisions	13	916.216	486.478
Current provisions for employee benefits		28.617	23.354
Other current provisions		887.599	463.124
SUB-TOTAL		2.481.874	688.020
Total current liabilities		2.481.874	688.020
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions	14	174.994	128.370
Non-current provisions for employee benefits		174.994	128.370
Total non-current liabilities		174.994	128.370
Total liabilities		2.656.868	816.390
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		92.810.324	81.658.942
Issued capital	15	60.000.000	60.000.000
Share Premium (Discount)	15	278.452	278.452
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-17.216	-25.346
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-17.216	-25.346
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-17.216	-25.346
Restricted Reserves Appropriated From Profits		1.273.745	932.033
Legal Reserves	15	1.273.745	932.033
Prior Years' Profits or Losses	15	18.848.782	13.715.544
Current Period Net Profit Or Loss		12.426.561	6.758.259
Total equity		92.810.324	81.658.942
Total Liabilities and Equity		95.467.192	82.475.332

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	16	528.011.830	370.055.939
Cost of sales	16	-513.890.002	-361.913.189
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		14.121.828	8.142.750
GROSS PROFIT (LOSS)		14.121.828	8.142.750
General Administrative Expenses	17	-1.277.738	-1.390.112
Other Income from Operating Activities	19	6.946	5.621
Other Expenses from Operating Activities		-424.475	
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		12.426.561	6.758.259
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		12.426.561	6.758.259
Finance costs	20	0	0
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		12.426.561	6.758.259
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		0	0
Current Period Tax (Expense) Income	21	0	0
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		12.426.561	6.758.259
PROFIT (LOSS)		12.426.561	6.758.259
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent	22	12.426.561	6.758.259
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	22	0,00210000	0,00190000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss	14	8.130	-41.374
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		8.130	-41.374
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		8.130	-41.374
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		12.434.691	6.716.885
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		12.434.691	6.716.885

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		5.184.640	116.166
Profit (Loss)		12.426.561	6.758.259
Profit (Loss) from Continuing Operations		12.426.561	6.758.259
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-7.318.696	-6.695.210
Adjustments for depreciation and amortisation expense	10-11	1.534	4.028
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-176.462	-2.406.019
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Financial Assets or Investments	6	-176.462	-2.406.019
Adjustments for provisions		484.492	35.288
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	14	60.017	44.331
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		424.475	0
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		0	-9.043
Adjustments for Profit Share or Other Financial Instruments (Income) Expenses		-505.291	-51.398
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-7.122.969	-4.277.109
Changes in Working Capital		63.301	41.719
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-1.291.017	-27.877
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	7	-1.291.017	-27.877
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-9.053	-5.439
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	8	-9.053	-5.439
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	9	-745	723
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-16.881	-9.673
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	7	-15.883	-4.699
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7	-998	-4.974
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	13	640	1.127
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		1.380.357	82.858
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties	8	687	34
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	8	1.379.670	82.824
Cash Flows from (used in) Operations		5.171.166	104.768
Income taxes refund (paid)		13.474	11.398
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-4.113.495	-15.370.441
Cash Payments to Acquire Equity or Debt Instruments of Other Entities		-11.741.755	-19.695.949
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		0	-2.999
Purchase of property, plant and equipment	10-11	0	-2.999
Dividends received		505.291	51.398
Interest received		7.122.969	4.277.109
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-1.283.309	28.120.503
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		0	30.181.341
Proceeds from issuing shares		0	30.181.341
Dividends Paid		-1.283.309	-2.060.838
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-212.164	12.866.228
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-212.164	12.866.228
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		44.178.541	31.312.313
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		43.966.377	44.178.541

[illegible]

Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021										-1.283.309	0	-1.283.309		-1.283.309
	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		60.000.000	278.452		-17.216			1.273.745	18.848.782	12.426.561	92.810.324		92.810.324