

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**1 Ocak – 30 Haziran 2021**  
**Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu**

16.08.2021

Bu rapor [38] sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

## **İçindekiler**

Bağımsız Denetim Raporu	
Finansal Durum Tablosu.....	1-2
Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Nakit Akış Tablosu.....	4
Özkaynaklar Değişim Tablosu.....	5
Finansal Tablolara Ait Dipnotlar.....	6-38

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

## SINIRLI DENETİM RAPORU

## ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

Genel Kurulu'na;

**Giriş**

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşmaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Diğer Hususlar**

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 31 Mart 2021 tarihinde ilgili finansal tablolara ilişkin sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**  
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL



**Gülümser TOZAR**  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 16.08.2021

www.gureli.com.tr

**Merkez Ofisi**  
Spine Tower Büyükdere Cad.  
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28  
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul  
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50  
F : (0212) 285 03 40-43  
gym@gureli.com.tr

**Ankara Ofisi**  
ASO Kule Atatürk Bulvarı  
No:193 Kat:9 06680  
Kavaklıdere/Ankara  
T : (0312) 466 84 20  
F : (0312) 466 84 21  
gymankara@gureli.com.tr

**Antalya Ofisi**  
Fener Mah. 1964 Sok. No:36  
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.  
Muratpaşa/Antalya  
T : (0242) 324 30 14  
F : (0242) 324 30 15  
gymantalya@gureli.com.tr

**İzmir Ofisi**  
Atatürk Cad. Ekim Apt.  
No:174/1 Kat:5 D:9  
Alsancak/İzmir  
T : (0232) 421 21 34  
F : (0232) 421 21 87  
gymizmir@gureli.com.tr

**Trakya Ofisi**  
Yavuz Mah. Ferman Sok.  
No:3/7 K:2  
Süleymanpaşa/Tekirdağ  
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56  
F : (0282) 261 83 22  
gymtrakya@gureli.com.tr

**Bursa Ofisi**  
Odunluk Mah. Akademi Cad.  
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7  
D:31 Nilüfer/Bursa  
T : (0224) 451 27 10  
F : (0224) 451 27 79  
gymbursa@gureli.com.tr

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2020
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>7.280.590</b>	<b>6.751.543</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	<b>Not.3</b>	401.473	123.814
Finansal Yatırımlar	<b>Not.4</b>	6.334.052	6.242.671
Ticari Alacaklar	<b>Not.6</b>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	<b>Not.7</b>	78.179	74.001
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		78.179	74.001
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
Türev Araçlar		-	-
Stoklar		-	-
Canlı Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>Not.8</b>	159.124	-
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	<b>Not.9</b>	-	83.136
Diğer Dönen Varlıklar	<b>Not.16</b>	307.762	227.921
<b>Toplam</b>		<b>7.280.590</b>	<b>6.751.543</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		-	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>187.853</b>	<b>74.580</b>
Ticari Alacaklar	<b>Not.6</b>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	<b>Not.7</b>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
Finansal Yatırımlar	<b>Not.4</b>	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		-	-
Canlı Varlıklar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
Maddi Duran Varlıklar	<b>Not.11</b>	45.622	46.075
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	<b>Not.12</b>	34.844	3.341
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		34.844	3.341
<i>Kullanım Hakkı Varlıkları</i>		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>Not.8</b>	12.936	10.159
Ertelenmiş Vergi Varlığı	<b>Not.15</b>	94.451	15.005
Diğer Duran Varlıklar	<b>Not.16</b>	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>7.468.443</b>	<b>6.826.123</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Notlar	Sınırlı	Bağımsız
	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2021	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2020
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>548.496</b>	<b>409.223</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-
Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	-	-
Ticari Borçlar	<b>Not.6</b> 31.954	21.390
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	31.954	21.390
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	<b>Not.13</b> 55.836	285.606
Diğer Borçlar	<b>Not.7</b> 125.160	27.201
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	125.160	27.201
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-
Türev Araçlar	-	-
Ertelenmiş Gelirler	<b>Not.8</b> -	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<b>Not.15</b> 137.207	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	<b>Not.13</b> 198.339	75.026
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	198.339	75.026
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>Not.16</b> -	-
<b>Toplam</b>	<b>548.496</b>	<b>409.223</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>142.931</b>	<b>101.146</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-
Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	-	-
Ticari Borçlar	<b>Not.6</b> -	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-
Diğer Borçlar	<b>Not.7</b> -	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	-	-
Türev Araçlar	-	-
Ertelenmiş Gelirler	<b>Not.8</b> -	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	<b>Not.13</b> 126.695	87.954
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	126.695	87.954
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	<b>Not.15</b> -	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	<b>Not.15</b> 16.236	13.192
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	<b>Not.16</b> -	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>6.777.016</b>	<b>6.315.754</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>Not.14</b> <b>6.777.016</b>	<b>6.315.754</b>
Ödenmiş Sermaye	7.000.000	7.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.910	22.135
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)</i>	2.910	22.135
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(706.381)	(1.467.609)
Net Dönem Karı / Zararı	480.487	761.228
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	-	-
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>7.468.443</b>	<b>6.826.123</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
		Cari	Cari	Önceki	Cari
		Dönem	Dönem	Dönem	Dönem
		01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
		30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
Hasılat	17	2.365.071	1.299.520	1.534.072	784.100
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		-	-	65.429	44.550
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		81.249	41.552	60.215	30.024
Yatırım Fonları Yönetim Komisyon Geliri		904.138	486.968	736.946	367.975
Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri		287.440	122.791	319.345	160.592
Gayrimenkul Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu		184.838	176.808	-	-
Temettü Gelirleri		2.152	1.189	2.020	2.020
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Kar veya Zarar		905.254	470.212	350.117	178.939
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>2.365.071</b>	<b>1.299.520</b>	<b>1.534.072</b>	<b>784.100</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(1.644.831)	(829.382)	(1.204.972)	(628.227)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	25.602	12.465	18.606	9.190
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(127.169)	21.601	(13.874)	4.300
<b>ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>		<b>618.673</b>	<b>504.204</b>	<b>333.832</b>	<b>169.363</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
<b>FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI</b>		<b>618.673</b>	<b>504.204</b>	<b>333.832</b>	<b>169.363</b>
Finansal Gelirler	21	4.876	1.368	-	-
Finansal Giderler (-)	21	(4.213)	(3.279)	(424)	(171)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>619.336</b>	<b>502.293</b>	<b>333.408</b>	<b>169.192</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(138.849)	(91.846)	-	-
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(208.842)	(147.460)	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	15	69.993	55.614	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>480.487</b>	<b>410.447</b>	<b>333.408</b>	<b>169.192</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>480.487</b>	<b>410.447</b>	<b>333.408</b>	<b>169.192</b>
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		480.487	410.447	333.408	169.192
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(19.225)	(11.369)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(25.634)	(15.562)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		6.409	4.193	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(19.225)</b>	<b>(11.369)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>461.262</b>	<b>399.078</b>	<b>333.408</b>	<b>169.192</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		461.262	399.078	333.408	169.192

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
Dipnot Referansları	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>	<b>323.245</b>	<b>63.155</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	480.487	333.408
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	-	-
<b>Dönem Net Karı (Zararı) MutaBakati İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(139.159)</b>	<b>25.111</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14.537	10.291
Not:11,12	136.420	14.820
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	136.420	14.820
Not:13	(428.965)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(428.965)	-
Not:17	-	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	138.849	-
Not:15	-	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(20.235)</b>	<b>(275.065)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	-	(337)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-	(337)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(4.178)	(86.302)
Not:7	(4.178)	(86.302)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)	-	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10.564	(43.158)
Not:6	10.564	(43.158)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	-	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	97.959	-
Not:7	97.959	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(229.770)	-
Not:13	-	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(2.777)	(102.869)
Not:8	199.348	101.094
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	199.348	101.094
Not:16	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(91.381)	(143.493)
Not:4	-	-
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	-	-
<b>Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>	<b>321.093</b>	<b>83.454</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	-	-
Alınan Temettüleri	2.152	-
Not:17	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	-	(20.299)
Not:13	-	-
<b>İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>	<b>323.245</b>	<b>63.155</b>
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(45.586)	(3.649)
Not:11,12	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Not:11,12	-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>	<b>(45.586)</b>	<b>(3.649)</b>
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Sermaye Ödemesi	-	-
<b>Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit</b>	-	-
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış</b>	<b>277.659</b>	<b>59.506</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış</b>	<b>277.659</b>	<b>59.506</b>
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>123.814</b>	<b>39.197</b>
Not:3	-	-
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>401.473</b>	<b>98.703</b>
Not:3	-	-

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı					
<b>01.01.2021 (Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>7.000.000</b>	<b>22.135</b>	<b>(1.467.609)</b>	<b>761.228</b>	<b>6.315.754</b>	-	<b>6.315.754</b>		
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-		
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	14	-	-	-	-	-	-	-		
Transferler	14	-	-	761.228	(761.228)	-	-	-		
Diğer		-	-	-	-	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(19.225)	-	480.487	461.262	-	461.262		
- Net Dönem Kar Zararı	14	-	-	-	480.487	480.487	-	480.487		
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	(19.225)	-	-	(19.225)	-	(19.225)		
<b>30.06.2021 (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>7.000.000</b>	<b>2.910</b>	<b>(706.381)</b>	<b>480.487</b>	<b>6.777.016</b>	-	<b>6.777.016</b>		

Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı					
<b>01.01.2020 (Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>7.000.000</b>		<b>(2.499.680)</b>	<b>1.032.072</b>	<b>5.532.392</b>		<b>5.532.392</b>		
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-		
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	14	-	-	-	-	-	-	-		
Transferler	14	-	-	1.032.072	(1.032.072)	-	-	-		
Diğer		-	-	-	-	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	333.408	333.408	-	333.408		
- Net Dönem Kar Zararı	14	-	-	-	333.408	333.408	-	333.408		
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-		
<b>30.06.2020 (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>7.000.000</b>	-	<b>(1.467.608)</b>	<b>333.408</b>	<b>5.865.799</b>	-	<b>5.865.799</b>		

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

## 1.Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket'in kuruluşu, 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil ettirilmiş ve 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir. Şirket'in adresi, Maslak Mahallesi Söğütözü Sokak 20U/B29, Sarıyer, İstanbul'dur. Şirket'in şubesi yoktur.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmektedir. Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYŞ.PY.6/1120 nolu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine İlişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket, SPK'nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, SPK'nın 29.12.2014 tarihli izni doğrultusunda, 7 Ocak 2015 tarihli Genel Kurul'da, esas sözleşme değişikliği yaparak, kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır:

Pay Sahipleri	30.06.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ali Altınbaş	6.620.000	94,57%	6.440.000	92,00%
Fatma Altınbaş	180.000	2,57%	180.000	2,57%
Serdar Altınbaş	180.000	2,57%	180.000	2,57%
Zuhal Topaloğlu	20.000	0,29%	20.000	0,29%
Abdurrahman Emir Sarıgül	-	-	180.000	2,57%
<b>Toplam</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100%</b>

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 9'dur (31 Aralık 2020:9).

Şirket'in, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fon sayısı yedidir.

## Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 16.08.2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

## 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

### 2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır.

TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

---

SPK'nın ilgili tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standartına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartına uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden sunulmuş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır. Finansal tablolar ve finansal araçlar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki geçerli kurlar baz alınarak değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

### **2.02 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği kavramına göre hazırlamıştır.

### **2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

### **2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, muhasebe politikalarındaki değişiklikleri dipnot 2.06'de, muhasebe tahmin ve hataları ise dipnot 2.07'de açıklamıştır.

### **2.05 Netleştirme / Mahsup**

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

### **2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanılmadığı gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket'in 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

### **2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

TMS/IFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine TMS/IFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

TMS/IFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. TMS/IFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda TMS/IFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması gerektiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

1 Ocak – 30 Haziran ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

### **2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

TMS/IFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

#### **2.09.01 Hasılat**

##### *Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi*

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmelerini kapsar.

Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise Finansman Gelirler" içinde gösterilmektedir.

Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dahil olmak üzere tahakkuk esaslı geçerli olmaktadır. Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

##### *Satışların Maliyeti*

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esaslı uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 'na yansıtılan, hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

---

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları ve devlet tahvilleri üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir. Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Satışların içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Şirket'in düzenlediği satış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir.

Satışların maliyeti içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gider olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Alış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir.

#### **2.09.02 Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

#### **2.09.03 Finansal Yatırımlar**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir.

#### **Finansal varlıklar**

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") konsolide finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

---

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

**Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları**

Şirket'in geleceğe dönük olarak nakit akış beklentisi içinde olmadığı ticari alacakları aktiften silinmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

**Finansal yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

**Diğer finansal yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler, sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

**Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler**

Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak vadeli döviz ve Borsa İstanbul Endeksi'ne dayalı kontrat pozisyonlarından oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satımı ve futures işlemlerine başvurulmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

#### Nakit akış riskinden korunma

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özsermaye altında riskten korunma rezervlerinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer finansal riskten korunmaya konu kalem finansal olmayan bir varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, varlık kayıt altına alınırken varlığın defter değerine dahil edilir. Diğer durumlarda, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Eğer finansal riskten korunma aracı artık finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlamaması, vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işlemten kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

#### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

#### **2.09.04 Ticari Alacaklar ve Borçlar**

Bu Şirkette raporlanan alacaklar Şirket'in esas faaliyetler çerçevesinde oluşan ticari alacakları ve kredi alacakları ile borçlarını ifade etmektedir. Şirket'in ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iç verim değeri üzerinden gösterilmişlerdir (Not 6).

Şirket'in ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır.(Not 6).

#### **2.09.05 Diğer Alacak ve Borçlar**

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not 7).

#### **2.09.06 Finansal Borçlar**

Banka kredileri gibi borçlanma niteliğine sahip finansal yükümlülükler ile Şirket aracılığıyla müşterilere bankalardan kullanılan krediler bu kalemde raporlanmaktadır. Finansal borçlar başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Daha sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetler ile ölçülür.

#### **2.09.07 Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

##### **Diğer Dönen/Duran Varlıklar**

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelir tahakkukları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 16).



### **Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Diğer gider tahakkukları, tecil-terkin edilen KDV, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 16).

### **2.09.08 Maddi Duran Varlıklar**

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır.

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Amortisman Oranı (%)</b>	<b>Süre (Yıl)</b>
Demirbaşlar	7% -25%	4- 15
Özel Maliyetler	20%	5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 11).

### **2.09.09 Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Şerefiye**

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-5 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir.

	<b>Amortisman Oranı (%)</b>	<b>Süre (Yıl)</b>
Haklar	20%	5

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/Şirket'in finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan Şirket'in finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez (Not 12).

### **2.09.10 Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan

tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

#### **2.09.11 İşletme Birleşmeleri**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

#### **2.09.12 Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler**

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

#### **2.09.13 Kiralama İşlemleri**

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
  - i) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
  - ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

#### **Kiracı olarak Şirket/Şirket Kullanım hakkı varlığı**

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolara bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

---

tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- (a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- (b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Şirket/ kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

### **Kira yükümlülüğü**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (c) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (d) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (e) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (f) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

---

(b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

(a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

#### **Kiraya veren olarak Şirket**

Şirket, kiralamaların her birini operasyonel kiralama ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmesi halinde finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmemesi halinde, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

#### **2.09.14 Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

#### **2.09.15 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,

- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 25).

### **2.09.16 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler**

#### *Karşılıklar*

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirket'tan çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket Yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

#### *Koşullu Yükümlülükler*

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

#### *Koşullu Varlıklar*

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır (Not 13).

### **2.09.17 İlişkili Taraflar**

#### **İlişkili Taraflar**

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
  - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
  - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

## ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde. İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket'in ortakları dolayısıyla ilişkili tarafı kapsamında değerlendirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

- Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
- Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu
- Atlas Portföy Serbest Fon

#### 2.09.18 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

#### 2.09.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

#### 2.09.20 Nakit Akışlarının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### 2.10 Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

## ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
- Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS' ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.
- Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

#### 2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

##### 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler ve yorumlar;

##### Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin

1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- Gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- Finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- Finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- Riskten korunma muhasebesi; ve
- Açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir. Bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır.

TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebileceği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır. Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiki kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

**TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açidan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37’de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katılan maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 - 2020**

**TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik**

TFRS 1’de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanıyan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

**TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**3. Nakit ve Nakit Benzerleri**

Şirket’in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kasa	7.249	1.745
Bankalar	394.224	122.069
- Şirkete ait vadesiz mevduat	394.224	67.911
- Şirkete ait Vadesi Üç Aya Kadar Olan Vadeli mevduat	-	54.158
<b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı</b>	<b>401.473</b>	<b>123.814</b>

**Şirket’e Ait Vadeli Mevduat:**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’e ait vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Etkin Faiz Oranı (%)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>Etkin Faiz Oranı (%)</b>	<b>31.12.2020</b>
TL	-	-	15,96	54.158
<b>Toplam Vadeli Mevduat</b>		<b>-</b>		<b>54.158</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları bulunmamaktadır.(31 Aralık 2020: Vade başlangıç tarihi 31.12.2020, vade bitiş tarihi 04.01.2021.)

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla blokeli mevduatı bulunmamaktadır.

#### 4. Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar aşağıda açıklanmıştır.

<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Hisse Senetleri	579.375	342.794
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları (*)	5.754.677	511.729
Diğer Menkul Kıymetler (**)	-	5.388.148
<b>Toplamı</b>	<b>6.334.052</b>	<b>6.242.671</b>

(\*) Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoların 5.387.748.-TL'lik kısmı finansman bonolarından, 366.929.-TL'lik kısmı ise kira sertifikasından oluşmaktadır.

(\*\*) (31 Aralık 2020: 4.027.029 TL tutarındaki kısmını, Şirket'in kendi kurduğu Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, 76.106 TL tutarındaki kısmını Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu oluşturmaktadır)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü Standardı'na göre; gerçeğe uygun değer ölçülmesinde ve ilgili açıklamalarda tutarlılığı ve karşılaştırılabilirliği arttırmak amacıyla, gerçeğe uygun değeri ölçmek üzere kullanılan değerlendirme yöntemlerine ilişkin girdileri üç seviyede sınıflandıran bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi oluşturulmuştur. Seviye 1 girdileri, işletmenin ölçüm tarihinde erişebileceği özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları olup Şirket'in sahip olduğu söz konusu yatırımın gerçeğe uygun değeri belirlenirken 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki BİST bekleyen en iyi alış fiyatları baz alınmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

#### 5. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket, kurucusu olduğu ve yönettiği fonlardan 2021 yılında 1.087.673 TL, ilişkili kişilerden ise 211.863 TL komisyon geliri elde etmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla mevcut olan finansal varlıklarının 4.027.029 TL tutarındaki kısmını, Şirket'in kendi kurduğu Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, 76.106 TL tutarındaki kısmını Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu oluşturmaktadır. Şirket, kurucusu olduğu ve yönettiği fonlardan 2020 yılında 1.639.039 TL, ilişkili kişilerden ise 927.524 TL komisyon geliri elde etmiştir.

#### 6. Ticari Alacak ve Borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	31.954	21.390
<i>Satıcılar</i>	<i>31.954</i>	<i>21.390</i>
<b>Toplam</b>	<b>31.954</b>	<b>21.390</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**7. Diğer Alacak ve Borçlar**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	78.179	74.001
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.669	4.669
Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri (Portföy)	62.024	59.054
Diğer Alacaklar	11.486	10.278
<b>Toplam</b>	<b>78.179</b>	<b>74.001</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	125.160	27.201
Diğer Borçlar	107.884	27.201
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	17.276	-
<b>Toplam</b>	<b>125.160</b>	<b>27.201</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

**8. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Gelecek Aylara Ait Giderler	159.124	-
<b>Toplam</b>	<b>159.124</b>	<b>-</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	12.936	10.159
<b>Toplam</b>	<b>12.936</b>	<b>10.159</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

**9. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Borçlar**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi İle İlgili Borçları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	-	83.136
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>83.136</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**10. Taahhütler**

Şirket'in aldığı yada verdiği teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 370.00 TL'dir. (31 Aralık 2020: 184.525 TL).

**11. Maddi Duran Varlıklar**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki gibidir :

**30.06.2021**

**Maliyet Bedeli**

<b>Hesap Adı</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>Alış</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transfer</b>	<b>30.06.2021</b>
Demirbaşlar	271.812	10.186	-	-	281.998
Özel Maliyetler	88.222	-	-	-	88.222
<b>Toplam</b>	<b>360.034</b>	<b>10.186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>370.220</b>

**Amortisman**

<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>Dönem Amortismanı</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transfer</b>	<b>30.06.2021</b>
Demirbaşlar	248.449	5.719	-	-	254.168
Özel Maliyetler	65.510	4.920	-	-	70.430
<b>Toplam</b>	<b>313.959</b>	<b>10.639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>324.598</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>46.075</b>				<b>45.622</b>

**30.06.2020**

**Maliyet Bedeli**

<b>Hesap Adı</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>Alış</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transfer</b>	<b>30.06.2020</b>
Demirbaşlar	266.647	3.649	-	-	270.296
Özel Maliyetler	88.222	-	-	-	88.222
<b>Toplam</b>	<b>354.869</b>	<b>3.649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358.518</b>

**Amortisman**

<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>Dönem Amortismanı</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transfer</b>	<b>30.06.2020</b>
Demirbaşlar	241.839	4.627	-	-	246.466
Özel Maliyetler	60.589	4.691	-	-	65.550
<b>Toplam</b>	<b>302.428</b>	<b>9.558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312.016</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>52.441</b>				<b>46.502</b>

Maddi Duran Varlıklar üzerinde bulunan ipotek ve teminat tutarları ile sigorta teminat tutarlarına Not: 10'de yer verilmiştir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

## 12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki gibidir:

### 30.06.2021

#### Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2021	Alış	Çıkış	Transfer	30.06.2021
Haklar	83.961	35.400	-	-	119.361
<b>Toplam</b>	<b>83.961</b>	<b>35.400</b>	-	-	<b>119.361</b>

Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Amortismanı	Çıkış	Transfer	30.06.2021
Haklar	80.620	3.897	-	-	84.517
<b>Toplam</b>	<b>80.620</b>	<b>3.897</b>	-	-	<b>84.517</b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlık (Net)</b>	<b>3.341</b>				<b>34.844</b>

### 31.12.2020

#### Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Çıkış	Transfer	30.06.2020
Haklar	83.961	-	-	-	83.961
<b>Toplam</b>	<b>83.961</b>	-	-	-	<b>83.961</b>

Birikmiş Amortisman	01.01.2020	Dönem Amortismanı	Çıkış	Transfer	30.06.2020
Haklar	80.443	703	-	-	81.145
<b>Toplam</b>	<b>80.443</b>	<b>703</b>	-	-	<b>81.145</b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlık (Net)</b>	<b>3.518</b>				<b>2.816</b>

## 13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2021	31.12.2020
Personele Borçlar	-	84.355
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	26.695	201.251
Ödenecek SSK Primleri	29.141	-
<b>Toplam</b>	<b>55.836</b>	<b>285.606</b>

### Biriken İzin Karşılıkları

Mevcut döneme ilişkin hakların bütünü ile kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir. Bu izinler işten ayrılmış olmaları halinde kullanılmamış oldukları haklarına ilişkin nakit ödeme yapılmasını talep etme hakkına sahip değil de olabilirler. Çalışanlar, gelecekteki ücret izin haklarını arttıran hizmetlerde bulundukça işletme açısından bir yükümlülük doğar. Çalışanların birikmiş kazanılmamış haklarını kullanmadan işten ayrılabilme olasılığı ilgili yükümlülüğün ölçüm şeklini etkilemesine rağmen, ücretli izinler dahi olsalar, işletme açısından bir yükümlülük mevcuttur ve finansal tablolara yansıtılır.

Hesap Adı	30.06.2021	31.12.2020
İzin Karşılıkları	198.339	75.026
<b>Toplam</b>	<b>198.339</b>	<b>75.026</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**Kıdem ve Emeklilik Tazminatı Karşılığı**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Hesap Adı	30.06.2021	31.12.2020
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	126.695	87.954
<b>Toplam</b>	<b>126.695</b>	<b>87.954</b>

126.695.- TL'lik kıdem tazminatı karşılığının tamamı uzun vadede gösterilmiştir (31 Aralık 2020: 87.954 TL). Toplam giderin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**14. Özkaynaklar**

**i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Kontrol Gücü Olmayan Paylar bulunmamaktadır.

**ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30.06.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ali Altınbaş	6.620.000	94,57%	6.440.000	92,00%
Fatma Altınbaş	180.000	2,57%	180.000	2,57%
Serdar Altınbaş	180.000	2,57%	180.000	2,57%
Zuhal Topaloğlu	20.000	0,29%	20.000	0,29%
Abdurrahman Emir Sarıgül	-	-	180.000	2,57%
<b>Toplam</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100%</b>

Şirket'in sermayesi 7.000.000 TL olup, her biri bir (1) TL nominal değerde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

**iii) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2021	31.12.2020
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)	2.910	22.135
<b>Toplam</b>	<b>2.910</b>	<b>22.135</b>



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**iv) Geçmiş Yıl Kâr/Zararları**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Diğer Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(706.381)	(1.467.609)
<b>Toplam</b>	<b>(706.381)</b>	<b>(1.467.609)</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Özkaynak Tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>6.777.016</b>	<b>6.315.754</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>6.777.016</b>	<b>6.315.754</b>
Ödenmiş Sermaye	7.000.000	7.000.000
Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	2.910	22.135
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(706.381)	(1.467.609)
Net Dönem Karı / Zararı	480.487	761.228
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Gelir Vergileri aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
<b>Finansal Durum Tablosunda</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	71.635	83.136
<b>Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net)</b>	<b>71.635</b>	<b>83.136</b>

a) Vergi karşılığı:

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla % 25'dir. (31 Aralık 2020: % 22). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Gruplar üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

b) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal Mali tabloları ile SPK muhasebe standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK muhasebe standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

<b>Finansal Durum Tablosunda</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	208.842	73.735
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler	(71.635)	(73.735)
<b>Vergi borcu (net)</b>	<b>137.207</b>	<b>-</b>
Ertelenen Vergi Varlığı	94.451	15.005
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	16.236	13.192
<b>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)</b>	<b>78.215</b>	<b>1.813</b>
<b>Gelir Tablosunda</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(208.842)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	69.993	-
<b>Vergi (Gideri) / Geliri</b>	<b>(138.849)</b>	<b>-</b>

	<b>30.06.2021</b>		<b>31.12.2020</b>	
<b>Ertelenmiş Vergi</b>	<b>Fark</b>	<b>Vergi</b>	<b>Fark</b>	<b>Vergi</b>
Sabit Kıymetler	12.175	(3.044)	9.252	(1.850)
İzin Karşılığı	(198.339)	49.585	(75.026)	15.004
Kıdem Tazminatı Karşılığı	126.695	31.674	56.707	(11.341)
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü</b>		<b>78.215</b>		<b>1.813</b>

**16. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Diğer Gelir Tahakkukları	307.762	227.921
<b>Toplam</b>	<b>307.762</b>	<b>227.921</b>

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Diğer Duran Varlıkları, Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**17. Hasılat**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Hasılatı aşağıda açıklanmıştır:

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.04.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.04.2020</b>
<b>Hasılat</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	-	-	65.429	44.550
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	81.249	41.552	60.215	30.024
Yatırım Fonları Yönetim Komisyon Geliri	904.138	486.968	736.946	367.975
Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri	287.440	122.791	319.345	160.592
Gayrimenkul Yatırım Fonları Yönetim Komisyonu	184.838	176.808	-	-
Temettü Gelirleri	2.152	1.189	2.020	2.020
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Kar Veya Zarar	905.254	470.212	350.117	178.939
<b>TOPLAM</b>	<b>2.365.071</b>	<b>1.299.520</b>	<b>1.534.072</b>	<b>784.100</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)*

**18. Genel Yönetim Giderleri**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>				
Personel Ücret Ve Giderleri	(889.761)	(459.213)	(685.609)	(363.265)
Veri Sağlayıcı Hizmet Giderleri	(156.195)	(82.216)	(130.658)	(68.909)
İzin Karşılık Gideri	(123.313)	(32.291)	-	-
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(116.012)	(74.764)	(73.337)	(37.531)
Vergi Resim Ve Harçlar	(69.871)	(34.441)	(58.737)	(26.507)
Bilgisayar Yazılım Ve Bakım Giderleri	(46.290)	(25.800)	(36.600)	(18.300)
Danışmanlık Ve Denetim Giderleri	(45.871)	(30.438)	(31.277)	(15.639)
Aidat Ve Ödenti Giderleri	(42.324)	(21.826)	(36.077)	(15.255)
Kira Giderleri	(35.850)	(23.900)	(24.075)	(12.037)
Taşıt Araç Ve Ulaşım Giderleri	(35.017)	(15.880)	(37.583)	(18.792)
Diğer Giderler	(25.981)	(11.229)	(36.537)	(26.893)
Tamir Bakım Ve Onarım Giderleri	(16.623)	(9.042)	(18.939)	(9.470)
Amortisman Ve İtfa Giderleri	(14.536)	(8.804)	(10.291)	(5.146)
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	(13.107)	6.560	(14.820)	(7.320)
Ofis Giderleri	(6.664)	(3.271)	-	-
Temsil Ağırılama Giderleri	(5.250)	(1.790)	(8.117)	(1.871)
Haberleşme Giderleri	(2.166)	(1.037)	(2.315)	(1.292)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1.644.831)</b>	<b>(829.382)</b>	<b>(1.204.972)</b>	<b>(628.227)</b>

**19. Niteliklerine Göre Giderler**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla amortisman giderleri ve itfa paylarının ve personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
<b>Amortisman Ve İtfa Giderleri</b>				
Genel Yönetim Giderleri	(14.536)	(8.804)	(10.291)	(5.146)
<b>TOPLAM</b>	<b>(14.536)</b>	<b>(8.804)</b>	<b>(10.291)</b>	<b>(5.146)</b>

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
<b>Personel Giderleri</b>				
Genel Yönetim Giderleri	(889.761)	(459.213)	(685.609)	(363.265)
<b>TOPLAM</b>	<b>(889.761)</b>	<b>(459.213)</b>	<b>(685.609)</b>	<b>(363.265)</b>

**20. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>				
SGK Teşvik Geliri	25.602	12.465	18.606	9.190
<b>TOPLAM</b>	<b>25.602</b>	<b>12.465</b>	<b>18.606</b>	<b>9.190</b>

	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>				
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	(13.132)	(7.184)	(779)	(521)
Komisyon Giderleri	(15.662)	(6.380)	(10.048)	4.520
Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar	(98.375)	35.165	(3.047)	301
<b>TOPLAM</b>	<b>(127.169)</b>	<b>21.601</b>	<b>(13.874)</b>	<b>4.300</b>

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

## 21. Finansman Gelir / Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>4.876</b>	<b>1.368</b>	-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Gelirleri	4.876	1.368	-	-
<b>Finansman Giderleri</b>	<b>(4.213)</b>	<b>(3.279)</b>	<b>(424)</b>	<b>(171)</b>
Kur Farkı Giderleri	(3.414)	(2.841)	-	-
Banka Komisyon Giderleri	(799)	(438)	(424)	(171)
<b>TOPLAM</b>	<b>663</b>	<b>(1.911)</b>	<b>(424)</b>	<b>(171)</b>

## 22. Pay Başına Kazanç / Kayıp

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Pay Başına Kazanç/Kayıpları aşağıdaki gibidir:

Hisse Başına Kazanç	01.01.2021	01.04.2021	01.01.2020	01.04.2020
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2020
Dönem Net Karı veya Zararı	480.487	410.447	333.408	169.192
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
<b>TOPLAM</b>	<b>0,0686</b>	<b>0,0586</b>	<b>0,0476</b>	<b>0,0242</b>

## 23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, 3. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 14. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2021 , 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021	31.12.2020
Toplam Borçlar	691.427	510.369
Hazır Değerler	401.473	123.814
Net Borç	289.954	386.555
Toplam Öz Sermaye	6.777.016	6.315.754
<b>Net Borç/ Toplam Sermaye Oranı</b>	<b>0,0428</b>	<b>0,0612</b>

Şirket'in özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız) , faiz oranındaki (e maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır (f maddesi). Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (g maddesi)

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski ve yönetimi

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, döviz cinsinden kredileri nedeniyle net yabancı para açık pozisyonu taşımaktadır. Bu çerçevede, Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>		
<b>Cari Dönem (30.06.2021)</b>		
	<b>Kar / Zarar</b>	
	<b>Yabancı Paranın Değer Kazanması</b>	<b>Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.410	(1.410)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.410</b>	<b>(1.410)</b>
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	8	(8)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>8</b>	<b>(8)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>1.419</b>	<b>(1.419)</b>

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>		
<b>Cari Dönem (31.12.2020)</b>		
	<b>Kar / Zarar</b>	
	<b>Yabancı Paranın Değer Kazanması</b>	<b>Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.869	(3.869)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>3.869</b>	<b>(3.869)</b>
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	588	(588)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>588</b>	<b>(588)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>4.457</b>	<b>(4.457)</b>

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**Döviz Pozisyonu Tablosu**

	Cari Dönem (30.06.2021)					Önceki Dönem (31.12.2020)				
	TL (Fonksiyonel Para Birimi)	USD	EURO	GBP	AZ N	TLKARŞILI ĞI	USD	EURO	GBP	AZN
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.185	1.620	8	-	-	62.765	7.354	975	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>	<b>14.185</b>	<b>1.620</b>	<b>8</b>	-	-	<b>62.765</b>	<b>7.354</b>	<b>975</b>	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>14.185</b>	<b>1.620</b>	<b>8</b>	-	-	<b>62.765</b>	<b>7.354</b>	<b>975</b>	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
<b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>14.185</b>	<b>1.620</b>	<b>8</b>	-	-	<b>62.765</b>	<b>7.354</b>	<b>975</b>	-	-
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>14.185</b>	<b>1.620</b>	<b>8</b>	-	-	<b>62.765</b>	<b>7.354</b>	<b>975</b>	-	-
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

---

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>	-	-
Finansal Varlıklar	6.334.052	6.242.671
Finansal Yükümlülükler	-	-
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

(f) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)***FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ**

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>30.06.2021</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>				<b>78.179</b>	-	<b>394.224</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	78.179	-	394.224
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Şirket'in müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.



**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>31.12.2020</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	-	-	-	<b>74.001</b>	-	<b>122.069</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	74.001	-	122.069
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Şirket'in müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin

(g) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

**Likidite riski tabloları**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

**30.06.2021**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme_Uyarınca Nakit			
		Çıktılar Toplamı	0-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.954	31.954	31.954	-	-
Ticari Borçlar	31.954	31.954	31.954	-	-

**31.12.2020**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme_Uyarınca Nakit			
		Çıktılar Toplamı	0-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	21.390	21.390	21.390	-	-
Ticari Borçlar	21.390	21.390	21.390	-	-

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)***24. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)**

<b>30 Haziran 2021</b>	<b>İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar</b>	<b>Krediler Ve Alacaklar</b>	<b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>	<b>Dipnot</b>
<b>Finansal Varlıklar</b>								
Nakit ve nakit benzerleri	401.473	-	-	-	-	401.473	401.473	<b>3</b>
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	<b>6</b>
Finansal yatırımlar	-	-	-	6.334.052	-	6.334.052	6.334.052	<b>4</b>
<b>Finansal Yükümlülükler</b>								
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	31.954	-	-	-	31.954	31.954	<b>6</b>
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2020</b>								
<b>Finansal Varlıklar</b>								
Nakit ve nakit benzerleri	123.814	-	-	-	-	123.814	123.814	<b>3</b>
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	<b>6</b>
Finansal yatırımlar	-	-	-	6.242.671	-	6.242.671	6.242.671	<b>4</b>
<b>Finansal Yükümlülükler</b>								
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	21.390	-	-	-	21.390	21.390	<b>6</b>
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 Haziran 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

<b>30 Haziran 2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>			
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	5.754.677	-	-
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	579.375	-	-
Yatırım Fonları	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.334.052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>			
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	511.729	-	-
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	342.794	-	-
Yatırım Fonları	5.388.148	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.242.671</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **25. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirket, ortaklık yapısındaki değişimi 30.07.2021 tarih 10377 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan etmiştir. Buna göre yeni ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

- Aynus Holding A.Ş.'nin şirketteki sermaye payı %0 iken %55 (3.850.000.-TL),
- Serdar Altınbaş'ın şirketteki sermaye payı %2,57 iken %22,50 (1.575.00.-TL),
- Fatma Altınbaş'ın şirketteki sermaye payı %2,57 iken %22,50 (1.575.00.-TL) olmuştur.

## **26. Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar**

Bulunmamaktadır.