

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve
dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetçi raporu**

İçindekiler

Sayfa

Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu.....	1
Finansal durum tablosu	2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Toplam değer/Net varlık değeri değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	6 – 24

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara 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 oluşur. 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.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş
<i>Dipnot referansları</i>		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen varlıklar		39.265.763	32.761.778
Nakit ve nakit benzerleri	5	80.327	3.661
Finansal yatırımlar	6	32.797.344	26.703.637
Ticari alacaklar	7	6.200.295	5.971.039
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		6.200.295	5.971.039
Diğer alacaklar	8	45.912	68.400
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		45.912	68.400
Peşin ödenmiş giderler	9	141.885	15.041
Duran varlıklar		877.353	204.603
Maddi duran varlıklar (net)	10	842.706	169.956
Ertelenmiş vergi varlığı		34.647	34.647
Toplam varlıklar		40.143.116	32.966.381
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.676.421	2.112.468
Ticari borçlar	7	9.564	1.474
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		9.564	1.474
Diğer borçlar	8	534.228	521.184
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		534.228	521.184
Dönem karı vergi yükümlülüğü		1.132.629	839.810
Kısa vadeli karşılıklar	11	-	750.000
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	750.000
Uzun vadeli yükümlülükler		157.487	157.487
Uzun vadeli karşılıklar	11	157.487	157.487
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		157.487	157.487
Özkaynaklar		38.309.208	30.696.426
Sermaye	12	29.000.000	16.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.284.020	614.187
Geçmiş yıllar karı/(zararları)		412.406	685.576
Dönem karı		7.612.782	13.396.663
Toplam kaynaklar		40.143.116	32.966.381

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Önceki dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Önceki dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş
	<i>Dipnot referansları</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Hasılat	13	12.200.942	9.057.050	6.364.039	4.845.617
Satışların maliyeti	13	(355.006)	(176.518)	(188.085)	(90.264)
Brüt kar		11.845.936	8.880.532	6.175.954	4.755.353
Genel yönetim giderleri	14	(3.646.984)	(2.937.772)	(1.863.836)	(1.463.866)
Pazarlama giderleri	15	(123.790)	(64.253)	(51.636)	(13.630)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	104.203	106.228	46.330	67.808
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(1.651)	-	(98)	-
Esas faaliyet karı		8.177.714	5.984.735	4.306.714	3.345.665
Finansal gelirler	18	1.595.014	2.346.435	832.926	1.096.978
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		9.772.728	8.331.170	5.139.640	4.442.643
Dönem vergi gideri		(2.159.946)	(1.837.111)	(1.134.292)	(978.690)
Ertelenmiş vergi geliri		-	-	-	-
Dönem net karı		7.612.782	6.494.059	4.005.348	3.463.953
Diğer kapsamlı gelir		7.612.782	6.494.059	4.005.348	3.463.953

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
özkaynak değişim tablosu**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	<i>12</i>	5.000.000	230.711	4.383.517	7.685.535	17.299.763
Sermaye artırım	<i>12</i>	11.000.000	-	(11.000.000)	-	-
Transferler	<i>12</i>	-	383.476	7.302.059	(7.685.535)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	6.494.059	6.494.059
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)		16.000.000	614.187	685.576	6.494.059	23.793.822

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	<i>12</i>	16.000.000	614.187	685.576	13.396.663	30.696.426
Sermaye artırım	<i>12</i>	13.000.000	-	(13.000.000)	-	-
Transferler	<i>12</i>	-	669.833	12.726.830	(13.396.663)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	7.612.782	7.612.782
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)		29.000.000	1.284.020	412.406	7.612.782	38.309.208

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2020	Önceki dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2019
Net dönem karı/(zararı)	7.612.782	6.494.059
Dönem net zararı ile ilgili düzeltmeler:	2.145.749	1.368.196
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	49.146	1.861
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	(47.344)	(465.198)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	2.159.946	1.837.111
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(15.999)	(5.578)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	(2.563.627)	(2.834.016)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(1.522.559)	(987.648)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(126.842)	(99.694)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(229.256)	(1.362.528)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8.089	(108)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	22.488	(18.900)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(715.547)	(365.138)
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı	(7.118.238)	(5.070.878)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(839.296)	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	117.400	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	(6.400.000)	(5.204.583)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri	3.658	133.705
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	76.666	(42.639)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3.661	71.105
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	80.327	28.466

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ ("Şirket") 3 Haziran 2015 tarihinde 5.000.000 TL (Beş milyon Türk Lirası) sermaye ile kurulmuş olup, ana hissedarı sermayedeki %100'lük pay oranı ile Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ'dir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 16'dır (31 Aralık 2019: 18).

Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 6 Kat: 10 34768 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in, merkez adresinin dışında şube veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gayrimenkul yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının kurulması, katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilmektedir. Şirket, SPK'den 17 Kasım 2015 itibarıyla gayrimenkul portföy yöneticiliği lisansını almıştır.

Şirket'in Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ olan ticaret unvanı 20 Aralık 2017 tarihinde yapılan 59614 sayılı ile onaylı Genel Kurul Toplantısı sonucunda Albaraka Portföy Yönetimi AŞ olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği, 2 Ocak 2018 tarih ve 9485 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket'in kurduğu fonlar; Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Katılım Fonu, Albaraka Portföy Hisse Senedi Fonu, Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu, Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu, Albaraka Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon ve Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu'dur. Şirket'in tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi 16.000.000 TL'dir. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 13.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 29.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	29.000.000
Ödenmiş Sermaye	%100	29.000.000

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygulanan muhasebe standartları

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 Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Temmuz 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ile nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

a. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket'in finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK'nın Kavramsal Çerçeve'sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atıfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için UFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa UFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. UMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmede sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

UMSK tarafından, Mayıs 2020'de "UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- *UMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.
- *UFRS 16 Kiralamalar'a ek Açıklayıcı Örnekler – Kiralama Teşvikleri:* Değişiklik, Açıklayıcı Örnek 13'teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teşvikleri yaklaşımındaki olası karışıklığı ortadan kaldırmaktadır.

UFRS 16'ya getirilen değişiklik (yayın tarihinde yürürlüğe girmiştir) dışındaki değişikliklerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.2 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemelerin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	80.327	3.661
Toplam	80.327	3.661

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	63.000	23.625
- Kira giderleri	63.000	23.625
Toplam	63.000	23.625

Ticari alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Albaraka PY AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.424.533	1.410.221
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.247.545	1.245.448
Albaraka PY AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.214.178	1.224.095
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.074.125	1.070.769
Albaraka PY AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	817.894	815.877
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	205.479	-
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sertifikası Fon	126.746	94.447
Albaraka PY AŞ Değer Fintech Sermayesi Yatırım Fonu	61.112	59.497
Katılım Emeklilik Katılım Katkı Fonu	6.585	37.919
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	5.116	4.835
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	4.538	2.697
Albaraka Portföy CTY Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.245	-
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	3.049	1.164
Albaraka Portföy Katılım Fonu	1.790	821
Katılım Emeklilik Kamu Kira Sertifikaları Yatırım Fonu	1.734	1.140
Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	1.023	1.533
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	603	576
Toplam	6.200.295	5.971.039

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Finansal gelirler		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		
- Menkul kıymet satış gelirleri	1.456.429	1.747.531
- Kar payı gelirleri	3.658	598.904
Toplam	1.460.087	2.346.435

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 1.057.949 TL tutarındadır (30 Haziran 2019: 600.171 TL).

5. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalar^(*)	80.327	3.661
-Katılma hesabı	-	-
-Cari hesap	80.327	3.661
Toplam	80.327	3.661

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla cari hesaplar ilişkili taraf olan Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	80.327	28.466
Kar payı reeskontları (-)	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	80.327	28.466

6. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Kira sertifikaları	32.750.000	32.797.344	26.350.000	26.703.637
Toplam	32.750.000	32.797.344	26.350.000	26.703.637

7. Ticari alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.200.295	5.971.039
Toplam	6.200.295	5.971.039

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bakiyesi, Şirket'in kurucusu olduğu fonların yönetim ücretleri ile fonların komisyon alacaklarından oluşmaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar (devamı)**Fon müşterilerinden kısa vadeli ticari alacaklar**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar		
Albaraka PY AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.424.533	1.410.221
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.247.545	1.245.448
Albaraka PY AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.214.178	1.224.095
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.074.125	1.070.769
Albaraka PY AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	817.894	815.877
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	205.479	-
Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Fon	126.746	94.447
Albaraka PY AŞ Değer Fintech Sermayesi Yatırım Fonu	61.112	59.497
Katılım Emeklilik Katılım Katkı Fonu	6.585	37.919
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	5.116	4.835
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	4.538	2.697
Albaraka Portföy CTY Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.245	-
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	3.049	1.164
Albaraka Portföy Katılım Fonu	1.790	821
Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	1.023	1.533
Katılım Emeklilik Kamu Kira Sertifikaları Yatırım Fonu	1.734	1.14
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	603	576
Toplam	6.200.295	5.971.039

Ticari borçlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari 9.564 TL ticari borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2019 1.474 TL.).

8. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar (*)	45.912	68.400
Toplam	45.912	68.400

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek BSMV	302.472	295.062
Ödenecek personel gelir vergisi	110.146	98.318
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	105.812	88.524
Ödenecek serbest meslek gelir v.stopajı	5.341	22.767
Ödenecek personel damga vergisi	2.332	443
Ödenecek katma değer vergisi	1.798	6.563
Diğer çeşitli borçlar	6.327	9.507
Toplam	534.228	521.184

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personel sağlık ve hayat sigortası	94.292	15.041
Aidat harç giderleri	47.593	-
Toplam	141.885	15.041

10. Maddi duran varlıklar

Amortisman, bütün maddi duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Amortisman, ilgili aktiflerin aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden süreler üzerinden ayrılmaktadır.

	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	192.821	192.821
Alımlar	839.296	839.296
Çıkışlar	(117.400)	(117.400)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	914.717	914.717

Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(22.865)	(22.865)
Dönem gideri	(64.799)	(64.799)
Çıkışlar	15.653	15.653
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	(72.011)	(72.011)
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	842.706	842.706

	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	11.984	11.984
Alımlar	180.837	180.837
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	192.821	192.821

Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(4.262)	(4.262)
Dönem gideri	(18.603)	(18.603)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(22.865)	(22.865)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	169.956	169.956

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar***Kısa vadeli karşılıklar***

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Prim karşılığı	-	750.000
Toplam	-	750.000

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başı	750.000	500.000
Dönem içindeki artış (*)	-	(750.000)
Dönem içinde ödenen	750.000	500.000
Toplam	-	750.000

(*) TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı kapsamında nakit çıkışının belirsiz olmasından dolayı finansal tablolarda bonus karşılığı ayrılmamıştır.

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	157.487	157.487
Toplam	157.487	157.487

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	157.487	76.409
Dönem içindeki ödemeler	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	81.078
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	157.487	157.487

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Sermaye

Hissedarlar	Hisse	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	29.000.000	16.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	%100	29.000.000	16.000.000

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 29.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılı net karından 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi ve 6362 Sayılı SPK ve ilgili düzenleri uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki Kanuni Yedek Akçenin, Şirket'in ödenmiş sermayesi olan 16.000.000 TL'nin %20'sine tekabül eden 3.200.000 TL'ye ulaşacak şekilde 669.833,22 TL olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 1.284.020 TL'dir (31 Aralık 2019: 614.186 TL).

13. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Fon yönetim ücreti gelirleri	12.200.942	9.057.050
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.706.848	2.425.567
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.382.612	2.286.097
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.321.626	1.938.192
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.075.004	1.966.651
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.555.001	250.345
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sert.Fon	475.055	19.969
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	446.942	-
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	115.360	104.661
Kks Katılım Emeklilik Kks Fonu	9.522	2.245
Kea Katılım Emeklilik Katılım Katkı Fonu	34.129	15.229
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	27.986	25.353
Albaraka Portföy Kat. Hisse Senedi Fonu	19.827	5.605
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	13.178	5.803
Albaraka Portföy Katılım Fonu	9.080	4.602
Albaraka Portföy Kira Sert.Katılım Fonu	5.491	3.155
Katılım Emeklilik Başlangıç Eyf	3.281	3.576
Hasılat	12.200.942	9.057.050

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Fon yönetim hizmeti giderleri	355.006	176.518
<i>Fon hizmet birimi giderleri</i>	<i>352.720</i>	<i>166.193</i>
<i>Diğer giderler</i>	<i>2.286</i>	<i>10.325</i>
Satışların maliyeti (-)	355.006	176.518
Brüt kar	11.845.936	8.880.532

14. Genel Yönetim giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Personel giderleri (*)	2.990.259	2.487.171
Aidat ve harç giderleri	110.523	106.453
Hizmet alım giderleri	109.355	78.879
Vergi ve resim giderleri	73.753	129.227
Hizmet araçları gideri	65.231	61.875
Amortisman ve itfa payı giderleri	64.799	1.861
Kira giderleri	63.000	23.625
Personel yemek gideri	62.099	-
Noterlik ve dava giderleri	14.905	9.206
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	5.351	3.297
Diğer	87.708	36.178
Genel yönetim giderleri	3.646.984	2.937.772

(*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

15. Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
İlan ve reklam giderleri	81.467	45.197
Temsil giderleri	34.045	-
Ulaşım giderleri	3.962	-
Konaklama giderleri	3.718	-
Diğer	598	19.056
Pazarlama giderleri	123.790	64.253

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
SGK prim teşviği	71.138	106.228
Kambiyo ve borsa değer artış farkları	1.567	-
Diğer gelirler	31.498	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	104.203	106.228

17. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Kur farkı zararları	1.651	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.651	-

18. Finansal gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Kira sertifikası satış gelirleri	1.579.016	1.747.531
Kar payı gelirleri	15.998	598.904
Finansal gelirler	1.595.014	2.346.435

19. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir.
Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski,
- Likidite riski,
- Piyasa riski.

Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
30 Haziran 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	6.200.295	-	-	45.912	80.327	32.797.344
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	6.200.295	-	-	45.912	80.327	32.797.344
B. Koşulların 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.971.039	-	-	68.400	3.661	26.703.637
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	5.971.039	-	-	68.400	3.661	26.703.637
B. Koşulların 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Likidite riski**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur.

Şirket, likidite riskin tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılmayan (*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	80.327	-	-	-	-	-	80.327
Finansal yatırımlar	-	-	32.797.344	-	-	-	32.797.344
Ticari alacaklar	-	6.200.295	-	-	-	-	6.200.295
Diğer alacaklar	-	45.912	-	-	-	-	45.912
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	1.019.238	1.019.238
Toplam varlıklar	80.327	6.246.207	32.797.344	-	-	1.019.238	40.143.116
Ticari borçlar	-	9.564	-	-	-	-	9.564
Diğer borçlar	-	534.228	-	-	-	-	534.228
Diğer yükümlülükler	-	-	1.132.629	-	-	38.466.695	39.599.324
Toplam yükümlülükler	-	543.792	1.132.629	-	-	38.466.695	40.143.116
Net	80.327	5.702.415	31.664.717	-	-	(37.447.459)	-

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılmayan olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2019	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılmayan (*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	3.661	-	-	-	-	-	3.661
Finansal yatırımlar	-	-	26.703.637	-	-	-	26.703.637
Ticari alacaklar	-	5.971.039	-	-	-	-	5.971.039
Diğer alacaklar	-	68.400	-	-	-	-	68.400
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	219.644	219.644
Toplam varlıklar	3.661	6.039.439	26.703.637	-	-	219.644	32.966.381
Ticari borçlar	-	1.474	-	-	-	-	1.474
Diğer borçlar	-	521.184	-	-	-	-	521.184
Diğer yükümlülükler	-	750.000	839.810	-	-	30.103.913	31.693.723
Toplam yükümlülükler	-	1.272.658	839.810	-	-	30.103.913	32.216.381
Net	3.661	4.766.781	25.863.827	-	-	(29.884.269)	-

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılmayan olarak gösterilmiştir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Piyasa riski****Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in yabancı para varlık, yükümlülük ve bilanço dışı yükümlülüğü bulunmaması nedeniyle kur riski oluşmamıştır.

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal Araçlar Kategorileri:**

30 Haziran 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	80.327	80.327
Ticari alacaklar	6.200.295	6.200.295
Finansal yatırımlar	32.797.344	32.797.344
Diğer alacaklar		
Finansal yükümlülükler	39.077.967	39.077.967
Ticari borçlar	9.564	9.564
Diğer borçlar	534.228	534.228
Toplam	543.792	543.792
31 Aralık 2019		
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3.661	3.661
Ticari alacaklar	5.971.039	5.971.039
Finansal yatırımlar	26.703.637	26.703.637
Diğer alacaklar	68.400	68.400
Finansal yükümlülükler	32.746.737	32.746.737
Ticari borçlar	1.474	1.474
Diğer borçlar	521.184	521.184
Toplam	522.659	522.659

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

21. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.