



**ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 28 Temmuz 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı 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

1. GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi	01.01.2020-30.06.2020
Ticaret Unvanı	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	977807
Merkez Adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye - İstanbul
Telefon	0216 666 00 50
Faks	0216 666 16 51
E-posta Adresi	info@albarakaportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.albarakaportfoy.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Organizasyon Yapısı

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 3 Haziran 2015 tarihinde İstanbul'da tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, SPK'nın III.52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında fon kurma yetkisi almıştır.

b) Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermayesi : 29.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 80.000.000 TL

c) Ortaklık Yapısı

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI(TL)	PAY (%)
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye-İstanbul	29.000.000	29.000.000	100%

d) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI

a) Yönetim Organı

Şirketin yönetim organı 5 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	İmza Yetkisi
Melikşah UTKU	Başkan	31.03.2020-31.03.2023	1. Derece Müstereken
Turgut SİMİTCİOĞLU	Başkan Vekili	31.03.2020-31.03.2023	1. Derece Müstereken
Mustafa BÜYÜKABACI	Üye	31.03.2020-31.03.2023	1. Derece Müstereken
Rıza Tonyukuk TOSUNLU	Üye	31.03.2020-31.03.2023	1. Derece Müstereken
Muhammed Emin ÖZER	Üye	31.03.2020-31.03.2023	1. Derece Müstereken

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi
Muhammed Emin ÖZER	Genel Müdür	1. Derece Müstereken
Avşar Radi SUNGURLU	Genel Müdür Yardımcısı	1. Derece Müstereken

c) Personel Bilgileri

Unvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	1
Koordinatör	1
Müdür	4
Müfettiş	1
Müdür Yardımcısı	5
Uzman	3
Uzman Yardımcısı	4
Toplam	20

d) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yoktur.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı gibi Mali Menfaatler

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler toplamı 981.803,14 TL'dir.

b) Verilen Ödenekler, Yolculuk Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatlar

Verilen ödenekler, yolculuk konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 76.146,23 TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir. Ayrıca Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) ile 2016 yılı Ağustos ayında Araştırma Hizmeti için sözleşme imzalanmıştır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket ilgili hesap döneminde demirbaş 839.296 TL yatırımı yapmıştır.

b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetim Birimi, piyasa risklerini günlük olarak ölçmektedir.

Teftiş Birimi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak yıllık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük iç kontrol faaliyetlerini yürütmektedir. Aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

c) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

e) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

f) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkındaki Bilgiler

Yoktur.

g) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

h) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

i) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yoktur.

j) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

k) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirketle Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçılan Tüm Diğer Önlemler

Şirketimizce, hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak – 30 Haziran 2020 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 01 Ocak – 30 Haziran 2020 faaliyet döneminde hâkim şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir.

l) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (k) bendinde bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Belirlenen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratarıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

01 Ocak – 30 Haziran 2020 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilgilimiz dahilinde bu tür bir işlemten dolayı şirketimizin herhangi bir zarara uğramadığını beyan ederiz.

5. FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetleri Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimiz 01 Ocak – 30 Haziran 2020 faaliyet dönemini 7.612.782TL kâr ile kapatmıştır. Şirketimizin aktif toplamı 40.143.116TL olup, dönen varlıklar toplamı 39.265.763 TL ve duran varlıklar toplamı 877.353 TL'dir. Öz kaynaklar toplamı 38.309.208 TL'dir.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 30 Haz. 2020	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Ara 2019
Varlıklar		
Dönen varlıklar	39.265.763	32.761.778
Nakit ve nakit benzerleri	80.327	3.661
Finansal yatırımlar	32.797.344	26.703.637
Ticari alacaklar	6.200.295	5.971.039
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.200.295	5.971.039
Diğer alacaklar	45.912	68.400
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	45.912	68.400
Peşin ödenmiş giderler	141.885	15.041
Duran varlıklar	877.353	204.603
Maddi duran varlıklar (net)	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	9.564	1.474
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9.564	1.474
Diğer borçlar	534.228	521.184
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	534.228	521.184
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.132.629	563.854
Kısa vadeli karşılıklar	-	750.000
-Prim karşılığı	-	750.000
Uzun vadeli yükümlülükler	157.487	157.487
Uzun vadeli karşılıklar	157.487	157.487
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	157.487	157.487
Özkaynaklar	38.309.208	30.696.426
Sermaye	29.000.000	16.000.000
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.284.020	614.186
Geçmiş yıllar kârları	412.406	685.577
Dönem karı / (zararı)	7.612.782	13.396.663
Toplam kaynaklar	40.143.116	32.966.381

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

		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

b) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketin vadesi gelmiş herhangi bir borcu yoktur.

Finansal Rasyolar	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	23,42	15,51	17,58
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0,0479	0,0017	0,03
Borçlar/Varlıklar (%)	4,57	6,89	5,99
Öz Kaynaklar/Varlıklar (%)	95,43	93,11	94,01
Borçlar/Öz Sermaye Oranı (%)	4,79	7,39	6,37

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

30.06.2020 Tarihli Bilanço	Tutar
Şirket Sermayesi	29.000.000 ₺
Özkaynaklar	38.309.208 ₺
Karşılıksız Kalan Tutar	0 ₺

Şirketin sermayesi karşılıksız ve borca batık değildir.

d) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Hâlihazırda herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

e) Kâr Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 31.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;

"Şirketimiz tarafından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, mevzuata uygun olarak hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 13.396.663 TL net kâr elde edilmiştir. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi ve 6362 Sayılı SPKn ve ilgili düzenleri uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki (yüzde beş) oranındaki Kanuni Yedek Akçenin, Şirketimizin ödenmiş sermayesi olan 16.000.000 TL'nin %20'sine (yüzde yirmisine) tekabül eden 3.200.000 TL'ye ulaşacak şekilde 669.833,22 TL olarak ayrılmasına oy birliği ile karar verildi.

Ayrıca genel ekonomik koşullar değerlendirilerek kalan kârın dağıtılmamasına oy birliği ile karar verildi."

şeklinde karar alınmıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetim Birimi, piyasa risklerini günlük olarak ölçmektedir.

Teftiş Birimi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak yıllık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük iç kontrol faaliyetlerini yürütmektedir. Aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

c) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7. DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

b) İlave Bilgiler

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Muhammed Emin ÖZER
Y.K. Üyesi ve Genel Müdür

Turgut SİMİTCİOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili