

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve
dipnotlar ile bağımsız sınırlı denetçi raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
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 – 23

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 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.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarının tam kapsamlı ve sınırlı bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 1 Mart 2019 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş, 10 Ağustos 2018 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda olumlu sonuç bildirmiştir.

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

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

Albaraka Portföy Anonim Şirketi**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar		25.288.166	18.756.380
Nakit ve nakit benzerleri	5	28.466	71.105
Finansal yatırımlar	6	20.016.043	14.922.740
Ticari alacaklar	7	5.053.325	3.690.797
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		5.053.325	3.690.797
Diğer alacaklar	8	79.900	61.000
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		79.900	61.000
Peşin ödenmiş giderler	9	110.432	10.738
Duran varlıklar		20.932	22.793
Maddi duran varlıklar (net)	10	5.861	7.722
Ertelenmiş vergi varlığı		15.071	15.071
Toplam varlıklar		25.309.098	18.779.173
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.438.867	1.403.001
Ticari borçlar	7	-	108
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	108
Diğer borçlar	8	473.900	339.039
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		473.900	339.039
Dönem karı vergi yükümlülüğü		964.967	563.854
Kısa vadeli karşılıklar	11	-	500.000
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	500.000
Uzun vadeli yükümlülükler		76.409	76.409
Uzun vadeli karşılıklar	11	76.409	76.409
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		76.409	76.409
Özkaynaklar		23.793.822	17.299.763
Sermaye	12	16.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		614.187	230.711
Geçmiş yıllar karı/(zararları)		685.576	4.383.517
Dönem karı		6.494.059	7.685.535
Toplam kaynaklar		25.309.098	18.779.173

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız sınırlı	Bağımsız sınırlı	Bağımsız sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		denetimden	denetimden	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş	geçmemiş	geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak –	1 Ocak –	1 Nisan –	1 Nisan –
	referansları	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Hasılat	13	9.057.050	6.178.729	4.845.617	3.118.981
Satışların maliyeti	13	(176.518)	(73.019)	(90.264)	(38.271)
Brüt kar		8.880.532	6.105.710	4.755.353	3.080.710
Genel yönetim giderleri	14	(2.937.772)	(2.110.590)	(1.463.866)	(993.605)
Pazarlama giderleri	15	(64.253)	(55.815)	(13.630)	(43.774)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	106.228	47.777	67.808	25.944
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	-	(160)	-	(160)
Esas faaliyet karı		5.984.735	3.986.922	3.345.665	2.069.115
Finansal gelirler	18	2.346.435	596.212	1.096.978	343.802
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		8.331.170	4.583.134	4.442.643	2.412.917
Dönem vergi gideri		(1.837.111)	(1.010.480)	(978.690)	(532.327)
Ertelenmiş vergi geliri		-	9.407	-	9.407
Dönem net karı		6.494.059	3.582.061	3.463.953	1.889.997
Diğer kapsamlı gelir		6.494.059	3.582.061	3.463.953	1.889.997

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	12	5.000.000	-	(744.084)	5.358.312	9.614.228
Transferler	12	-	230.711	5.127.601	(5.358.312)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	3.582.061	3.582.061
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)		5.000.000	230.711	4.383.517	3.582.061	13.196.289
	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	12	5.000.000	230.711	4.383.517	7.685.535	17.299.763
Sermaye artırımını	12	11.000.000	-	(11.000.000)	-	-
Transferler	12	-	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

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Anonim Şirketi**30 Haziran 2019 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 2019	Önceki dönem Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018
Net dönem karı/(zararı)	6.494.059	3.582.061
Dönem net zararı ile ilgili düzeltmeler:	1.368.196	407.768
Amortisman ve itfa payları	1.861	2.168
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	(465.198)	(494.993)
Vergi gideri	1.837.111	1.001.073
Kar payı gelirleri	(5.578)	(100.480)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	(2.843.016)	(1.149.199)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	(987.648)	(934.498)
Peşin ödenen giderlerdeki değişim	(99.694)	(71.055)
Ticari alacaklardaki değişim	(1.362.528)	(230.118)
Ticari borçlardaki değişim	(108)	1.395
Diğer alacaklardaki değişim	(18.900)	(1.497)
Diğer borçlardaki değişim	(365.138)	86.574
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı	(5.070.878)	(9.454.218)
Maddi duran varlık alımı	-	(8.711)
Finansal yatırımlar sebebiyle nakit çıkışı	(5.204.583)	(9.644.202)
Alınan kar payları	133.705	198.695
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)	(42.639)	(6.613.588)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	71.105	7.190.379
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	28.466	576.791

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 16'dır (31 Aralık 2018: 17).

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 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 A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 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 ve Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu'dur. Şirket'in tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL'dir. Şirket, 28 Mart 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 11.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 16.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	16.000.000
Ödenmiş Sermaye	%100	16.000.000

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 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 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Temmuz 2019 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 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2018 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.

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.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 değerlendirmektedir.

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 2021 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.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;

Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;

İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;

İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve

İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	28.466	71.105
Toplam	28.466	71.105

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Genel yönetim giderleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	23.625	15.750
- Kira giderleri	23.625	15.750
Toplam	23.625	15.750

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
Albaraka PY AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.277.109	1.254.062
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.204.942	1.187.324
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.039.839	1.021.895
Albaraka PY AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.231.794	176.487
Albaraka PY AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	227.655	33.474
Albaraka PY AŞ Değer Fintech Sermayesi Yatırım Fonu	56.114	-
Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ	3.843	6.456
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	4.150	4.220
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sertifikası Fon	3.437	3.232
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	782	946
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	1.068	881
Albaraka Portföy Katılım Fonu	965	617
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	628	549
Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	547	478
Katılım Emeklilik Kamu Kira Sertifikaları Yatırım Fonu	452	176
Toplam	5.053.325	3.690.797
	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Finansal gelirler		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.346.435	596.212
- Menkul kıymet satış gelirleri	1.747.531	739
- Kar payı gelirleri	598.904	595.473
Toplam	2.346.435	596.212

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 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 600.171 TL tutarındadır (30 Haziran 2018: 443.080 TL).

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bankalar^(*)	28.466	71.105
-Katılma hesabı	-	-
-Cari hesap	28.466	71.105
Toplam	28.466	71.105

^(*)30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla cari hesaplar ilişkili taraf olan Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Nakit ve nakit benzerleri	28.466	582.378
Kar payı reeskontları (-)	-	(5.587)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	28.466	576.791

6. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Kira sertifikaları	19.560.000	20.016.043	14.400.000	14.922.740
Toplam	19.560.000	20.016.043	14.400.000	14.922.740

7. Ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5.053.325	3.690.797
Toplam	5.053.325	3.690.797

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bakiyesi, Şirket'in kurucusu olduğu fonların yönetim ücretleri ile fonların komisyon alacaklarından oluşmaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
Albaraka PY AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.277.109	1.254.062
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.204.942	1.187.324
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.039.839	1.021.895
Albaraka PY AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.231.794	176.487
Albaraka PY AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	227.655	33.474
Albaraka PY AŞ Değer Fintech Sermayesi Yatırım Fonu	56.114	-
Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ	3.843	6.456
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	4.150	4.220
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sertifikası Fon	3.437	3.232
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	782	946
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	1.068	881
Albaraka Portföy Katılım Fonu	965	617
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	628	549
Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	547	478
Katılım Emeklilik Kamu Kira Sertifikaları Yatırım Fonu	452	176
Toplam	5.053.325	3.690.797

Ticari borçlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 108 TL).

8. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer alacaklar (*)	79.900	61.000
Toplam	79.900	61.000

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek BSMV	242.541	175.933
Ödenecek personel gelir vergisi	91.610	79.978
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	74.799	60.957
Ödenecek personel damga vergisi	2.760	2.567
Ödenecek katma değer vergisi	1.571	1.783
Ödenecek serbest meslek gelir v.stopajı	1.592	1.500
Diğer çeşitli borçlar	59.027	16.321
Toplam	473.900	339.039

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

9. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personel sağlık ve hayat sigortası	71.607	9.439
Aidat harç giderleri	38.825	-
Diğer	-	1.299
Toplam	110.432	10.738

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 2019 açılış bakiyesi	11.984	11.984
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	11.984	11.984
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(4.262)	(4.262)
Dönem gideri	(1.861)	(1.861)
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	(6.123)	(6.123)
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	5.861	5.861
	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	3.273	3.273
Alımlar	8.711	8.711
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	11.984	11.984
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(1.500)	(1.500)
Dönem gideri	(2.762)	(2.762)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(4.262)	(4.262)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	7.722	7.722

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Prim karşılığı	-	500.000
Toplam	-	500.000

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı	500.000	-
Dönem içindeki artış	-	500.000
Dönem içinde ödenen	(500.000)	-
Toplam	-	500.000

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	76.409	76.409
Toplam	76.409	76.409

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	76.409	41.778
Dönem içindeki ödemeler	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	34.631
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	76.409	76.409

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Sermaye

Hissedarlar	Hisse	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	16.000.000	5.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	%100	16.000.000	5.000.000

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 16.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

28 Mart 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2018 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 5.000.000 TL'nin %20'sine tekabül eden 1.000.000 TL'ye ulaşacak şekilde 383.476 TL olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 614.187 TL'dir (31 Aralık 2018: 230.711 TL).

13. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Fon yönetim ücreti gelirleri	9.057.050	6.178.729
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.425.567	2.093.506
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.286.097	2.154.592
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.966.651	1.906.068
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.938.192	-
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	104.661	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	25.353	14.542
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	250.345	-
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sert.Fon	19.969	-
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	3.576	2.252
Albaraka Portföy Kat. Hisse Senedi Fonu	5.605	-
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	5.803	-
Albaraka Portföy Katılım Fonu	4.602	-
Albaraka Portföy Kira Sert.Katılım Fonu	3.155	-
Katılım Emekl. Kks Fon Yönetim Ücreti	17.474	-
Komisyon gelirleri	-	7.769
Hasılat	9.057.050	6.178.729

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

13. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Fon yönetim hizmeti giderleri	176.518	73.019
<i>Fon hizmet birimi giderleri</i>	166.193	70.800
<i>Diğer giderler</i>	10.325	-
<i>Fon saklayıcı giderleri</i>	-	2.219
Satışların maliyeti (-)	176.518	73.019
Brüt kar	8.880.532	6.105.710

14. Genel Yönetim giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Personel giderleri (*)	2.487.171	1.653.011
Vergi ve resim giderleri	129.227	12.904
Aidat ve harç giderleri	106.453	161.159
Hizmet alım giderleri	78.879	81.402
Hizmet araçları gideri	61.875	64.067
Kira giderleri	23.625	15.750
Noterlik ve dava giderleri	9.206	13.476
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	3.297	14.125
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.861	2.168
Personel yemek gideri	-	26.759
Diğer	36.178	65.769
Genel yönetim giderleri	2.937.772	2.110.590

(*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

15. Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
İlan ve reklam giderleri	45.197	55.815
Diğer	19.056	-
Pazarlama giderleri	64.253	55.815

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
SGK prim teşviği	106.228	43.235
Diğer gelirler	-	4.542
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	106.228	47.777

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Kur farkı zararları	-	160
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-	160

18. Finansal gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Menkul kıymet satış karları	1.747.531	739
Kar payı gelirleri	598.904	595.473
Finansal gelirler	2.346.435	596.212

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 A.Ş.

**30 Haziran 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2019	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.053.325	-	-	79.900	28.466	20.016.043
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	5.053.325	-	-	79.900	28.466	20.016.043
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 A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.690.797	-	-	61.000	71.105	14.922.740
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	3.690.797	-	-	61.000	71.105	14.922.740
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	-	-	-	-	-	-

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.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılma mayan ^(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	28.466	-	-	-	-	-	28.466
Finansal yatırımlar	-	-	20.016.043	-	-	-	20.016.043
Ticari alacaklar	-	5.053.325	-	-	-	-	5.053.325
Diğer alacaklar	-	79.900	-	-	-	-	79.900
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	131.364	131.364
Toplam varlıklar	28.466	5.133.225	20.016.043	-	-	131.364	25.309.098
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	-	473.900	-	-	-	-	473.900
Diğer yükümlülükler	-	-	964.967	-	-	23.870.231	24.835.198
Toplam yükümlülükler	-	473.900	964.967	-	-	23.870.231	25.309.098
Net	28.466	4.659.325	19.051.076	-	-	(23.738.867)	-

(*) 30 Haziran 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.

31 Aralık 2018	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılma mayan ^(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	71.105	-	-	-	-	-	71.105
Finansal yatırımlar	-	-	14.922.740	-	-	-	14.922.740
Ticari alacaklar	-	3.690.797	-	-	-	-	3.690.797
Diğer alacaklar	-	61.000	-	-	-	-	61.000
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	33.531	33.531
Toplam varlıklar	71.105	3.751.797	14.922.740	-	-	33.531	18.779.173
Ticari borçlar	-	108	-	-	-	-	108
Diğer borçlar	-	339.039	-	-	-	-	339.039
Diğer yükümlülükler	-	-	563.854	-	-	17.876.172	18.440.026
Toplam yükümlülükler	-	339.147	563.854	-	-	17.876.172	18.779.173
Net	71.105	3.412.650	14.358.886	-	-	(17.842.641)	-

(*) 31 Aralık 2018 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.

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.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	25.176.834	25.176.834
Nakit ve nakit benzerleri	28.466	28.466
Ticari alacaklar	5.053.325	5.053.325
Finansal yatırımlar	20.016.043	20.016.043
Diğer alacaklar	79.000	79.000
Finansal yükümlülükler	473.900	473.900
Diğer borçlar	473.900	473.900
31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	18.745.642	18.745.642
Nakit ve nakit benzerleri	71.105	71.105
Ticari alacaklar	3.690.797	3.690.797
Finansal yatırımlar	14.922.740	14.922.740
Diğer alacaklar	61.000	61.000
Finansal yükümlülükler	339.147	339.147
Diğer borçlar	339.039	339.039
Ticari borçlar	108	108

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.