

**Albaraka Portföy
Yönetimi Anonim Şirketi
(eski unvanı ile "Albaraka Gayrimenkul Portföy
Yönetimi Anonim Şirketi")**

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

10 Ağustos 2018

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve
32 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa

Finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu.....	
Finansal durum tablosu (Bilanço).....	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	2
Özkaynak değişim tablosu.....	3
Nakit akış tablosu.....	4
Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar.....	5 - 32



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
A member firm of KPMG International Cooperative


Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	<i>Dipnot</i>	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar		14.063.741	10.333.679
Nakit ve nakit benzerleri	5	582.378	7.294.181
Finansal yatırımlar	6	10.139.195	-
Ticari alacaklar	7	3.266.316	3.036.198
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	3.266.316	3.036.198
Diğer alacaklar	8	1.497	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.497	-
Peşin ödenmiş giderler	9	74.355	3.300
Duran varlıklar		18.709	3.040
Maddi duran varlıklar (net)	10	9.583	1.773
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	11	-	1.267
Ertelenmiş vergi varlığı	20	9.126	-
Toplam varlıklar		14.082.450	10.336.719
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		844.383	680.432
Ticari borçlar	7	1.395	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.395	-
Diğer borçlar	8	312.849	226.275
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		312.849	226.275
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	526.639	450.657
Kısa vadeli karşılıklar	12	3.500	3.500
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		3.500	3.500
Uzun vadeli yükümlülükler		41.778	42.059
Uzun vadeli karşılıklar	12	41.778	41.778
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		41.778	41.778
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	-	281
Özkaynaklar		13.196.289	9.614.228
Sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		230.711	-
Geçmiş yıllar karı/(zararları)		4.383.517	(744.084)
Dönem karı		3.582.061	5.358.312
Toplam kaynaklar		14.082.450	10.336.719

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem	Sınırlı denetimden geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş Önceki dönem
	<i>Dipnot</i>	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	14	6.178.729	3.118.981	2.422.067	2.256.155
Satışların maliyeti	14	(73.019)	(38.271)	(27.546)	(23.178)
Brüt kar		6.105.710	3.080.710	2.394.521	2.232.977
Genel yönetim giderleri	15	(2.110.590)	(993.605)	(724.902)	(448.531)
Pazarlama giderleri	16	(55.815)	(43.774)	(8.850)	(8.850)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	47.777	25.944	16.311	11.905
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(160)	(160)	-	-
Esas faaliyet karı		3.986.922	2.069.115	1.677.080	1.787.501
Finansal gelirler	19	596.212	343.802	190.678	96.460
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.583.134	2.412.917	1.867.758	1.883.961
Dönem vergi gideri	20	(1.010.480)	(532.327)	(229.904)	(229.904)
Ertelenmiş vergi geliri	20	9.407	9.407	-	-
Dönem net karı		3.582.061	1.889.997	1.637.854	1.654.057
Diğer kapsamlı gelir		3.582.061	1.889.997	1.637.854	1.654.057

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 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 zararları	Net dönem zararı	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	13	5.000.000	-	(744.084)	-	4.255.916
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	1.637.854	1.637.854
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)		5.000.000	-	(744.084)	1.637.854	5.893.770

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	13	5.000.000	-	(744.084)	5.358.312	9.614.228
Transferler	13	-	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

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem
	<i>Dipnot</i>	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Net dönem karı/(zararı)		3.582.061	1.637.854
Dönem net zararı ile ilgili düzeltmeler:		407.768	34.114
Amortisman ve itfa payları	10, 11	2.168	1.792
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	6, 23	(494.993)	(6.904)
Vergi gideri	20	1.001.073	229.904
Kar payı gelirleri	19	(100.480)	(190.678)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(1.149.199)	(2.257.905)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	20	(934.498)	7.622
Peşin ödenen giderlerdeki değişim	9	(71.055)	(39.102)
Ticari alacaklardaki değişim	7	(230.118)	(2.422.677)
Ticari borçlardaki değişim	7	1.395	40.238
Diğer alacaklardaki değişim	8	(1.497)	(8.325)
Diğer borçlardaki değişim	8	86.574	164.339
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı		(9.454.218)	(2.705.685)
Maddi duran varlık alımı	10	(8.711)	-
Finansal yatırımlar sebebiyle nakit çıkışı		(9.644.202)	(3.000.000)
Alınan kar payları		198.695	294.315
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		(6.613.588)	(3.291.622)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		7.190.379	4.164.051
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	576.791	872.429

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. Şirketin 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 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 13'tür (31 Aralık 2017: 11).

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 sayı 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 2017 yılı içerisinde kurduğu 4 adet gayrimenkul yatırım fonu bulunmaktadır.

Bu fonlar; Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Flora Gayrimenkul Yatırım Fonu'dur.

Şirket'in tescil edilmiş ve ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	5.000.000
Ödenmiş Sermaye	%100	5.000.000

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in yönetim kurulu tarafından 10 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmektedir.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirketin ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 nolu tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3. Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4. İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5. Kullanılan para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan 1 TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.6. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimlerini belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı) 2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirler. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	<p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.</p> <p>Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p>
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	<p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.</p>

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (“BKZ”) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39’a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki ticari alacak riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

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.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı, 1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)
- 2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler
- 2.4.1 *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan 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 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "*Kiralamalar*" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "*Kiralama İşlemleri*" Standardının, UFRS Yorum 4 "*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*" ve UMS Yorum 15 "*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "*Gelir Vergileri*", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)
- 2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

2.4.1 Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 9’daki değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28’deki değişiklikler-İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler/2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)
- 2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19’daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)
- 2.4. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

2.4.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ihraç hizmet komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.5.2. Finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden değerlendirilir.

2.5.3 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.5.4 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

2.5.5 Nakit ve nakit benzerleri

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

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.6 Kiralama işlemleri - kiracı durumunda

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır. Şirket'in finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

2.5.7 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

2.5.8 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.5.9 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dâhildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.6. Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar

2.6.1 Finansal araçlar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2.6. Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

2.6.1 Finansal araçlar (devamı)

Kar payı gelir ve gideri

Kar payı gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

3. Bölümlere göre raporlama

TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Ayrıca, Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim’in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

5. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar ^(*)	582.378	7.294.181
-Katılma hesabı	511.350	7.205.076
-Cari hesap	71.028	89.105
Toplam	582.378	7.294.181

^(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla cari hesaplar ve katılma hesapları ilişkili taraf olan Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır (Not 23).

Para cinsi	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Kar payı oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Kar payı oranı (%)
TL	511.350	511.350	11,93-12,01	7.205.076	7.205.076	10,64-11,19
Toplam		511.350			7.205.076	

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	582.378	872.594
Kar payı reeskontları (-)	5.587	165
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	576.791	872.429

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal	Piyasa değeri	Kar payı oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Kar payı oranı (%)
Kira sertifikaları	10.000.000	10.139.195	% 13-% 16	-	-	
Toplam	10.000.000	10.139.195		-	-	

7. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

Ticari alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	3.266.316	3.036.198
Toplam	3.266.316	3.036.198

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklar bakiyesi, Şirket'in kurucusu olduğu fonların yönetim ücretleri ile fonların komisyon alacaklarından oluşmaktadır.

Fon müşterilerinden kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.138.729	1.063.602
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.113.127	943.828
Albaraka PY AŞ Dukkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.004.606	1.028.768
Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ	5.397	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	3.961	-
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	496	-
Toplam	3.266.316	3.036.198

Ticari borçlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.395 TL Finans Yatırım Menkul Değerler AŞ'ye borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

8. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.497 TL tutarında patent hizmeti alınan bir firmaya verilen avanstan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Diğer borçlar

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek BSMV	155.539	144.581
Ödenecek personel gelir vergisi	55.612	39.219
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	46.610	33.883
Personel özel sağlık sigortası	21.469	-
Ödenecek katma değer vergisi	3.977	3.425
Ödenecek serbest meslek gelir v. stopajı	1.734	1.592
Ödenecek personel damga vergisi	1.652	1.240
Ödenecek kurum stopaj vergisi	119	-
Diğer çeşitli borçlar (*)	26.137	2.335
Toplam	312.849	226.275

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla “Diğer çeşitli borçlar” hesabının 15.506 TL tutarındaki kısmı bir organizasyon için ödenecek sponsorluk bedelinden oluşmaktadır.

9. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel sağlık ve hayat sigortası	42.976	2.740
Finansal faaliyet harcı	31.379	-
Diğer	-	560
Toplam	74.355	3.300

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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 2018 açılış bakiyesi	3.273	3.273
Alımlar	8.711	8.711
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	11.984	11.984
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(1.500)	(1.500)
Dönem gideri	(901)	(901)
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	(2.401)	(2.401)
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	9.583	9.583

	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	3.273	3.273
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	3.273	3.273
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(682)	(682)
Dönem gideri	(409)	(409)
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	(1.091)	(1.091)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	2.182	2.182

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

11. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	Haklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	8.295	8.295
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	8.295	8.295
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(7.028)	(7.028)
Dönem gideri	(1.267)	(1.267)
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	(8.295)	(8.295)
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	-	-

	Haklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	8.295	8.295
Alımlar	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	8.295	8.295
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(4.263)	(4.263)
Dönem gideri	(1.383)	(1.383)
Çıkışlar	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	(5.646)	(5.646)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	2.649	2.649

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Kısa vadeli borç karşılıkları

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	3.500	3.500
Toplam	3.500	3.500

Uzun vadeli borç karşılıkları

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	41.778	41.778
Toplam	41.778	41.778

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	41.778	21.696
Dönem içindeki ödemeler	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 15)	-	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	41.778	21.696

13. Sermaye

Hissedarlar	Hisse	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	5.000.000	5.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	%100	5.000.000	5.000.000

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

28 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2017 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 230.711 TL olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 230.711 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Fon yönetim ücreti gelirleri	6.170.960	3.113.840	2.422.067	2.256.155
<i>Albaraka Portföy Yönetimi AŞ</i>				
<i>One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu</i>	2.154.592	1.084.504	1.065.606	962.835
<i>Albaraka Portföy Yönetimi AŞ</i>				
<i>Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu</i>	2.093.506	1.060.122	420.741	420.741
<i>Albaraka Portföy Yönetimi AŞ</i>				
<i>Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu</i>	1.906.068	956.767	935.720	872.579
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	14.542	10.838	-	-
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	2.252	1.609	-	-
Komisyon gelirleri	7.769	5.141	-	-
Hasılat	6.178.729	3.118.981	2.422.067	2.256.155
Fon yönetim hizmeti giderleri	73.019	38.271	27.546	23.178
<i>Fon hizmet birimi giderleri</i>	70.800	37.170	23.410	21.602
<i>Fon saklayıcı giderleri</i>	2.219	1.101	4.135	1.575
<i>Merkezi Kayıt Kuruluşu müşteri masrafları</i>	-	-	1	1
Satışların maliyeti (-)	73.019	38.271	27.546	23.178
Brüt kar	6.105.710	3.080.710	2.394.521	2.232.977

15. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Personel giderleri	1.653.011	799.697	520.079	351.354
Aidat ve harç giderleri	161.159	47.433	62.696	17.724
Hizmet alım giderleri	81.402	40.149	64.238	34.335
Hizmet araçları gideri	64.067	33.603	29.164	20.517
Personel yemek gideri	26.759	14.637	-	-
Kira giderleri (Not 23)	15.750	7.875	15.750	7.875
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	14.125	6.950	7.507	2.163
Noterlik ve dava giderleri	13.476	5.754	6.215	1.217
Vergi ve resim giderleri	12.904	3.286	3.681	1.382
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.168	1.272	1.792	896
Diğer	65.769	32.949	13.780	11.068
Genel yönetim giderleri	2.110.590	993.605	724.902	448.531

16. Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
İlan ve reklam giderleri	55.815	43.774	8.850	8.850
Pazarlama giderleri	55.815	43.774	8.850	8.850

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
SGK prim teşviği	43.235	21.688	16.311	11.905
Diğer gelirler ^(*)	4.542	4.256	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	47.777	25.944	16.311	11.905

^(*) 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait diğer gelirler bakiyesi personel alacaklarından oluşmaktadır.

18. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kur farkı zararları	160	160	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	160	160	-	-

19. Finansman gelirleri

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kar payı gelirleri (Not 23)	100.480	35.804	190.678	96.460
Kira sertifikası reeskont gelirleri	494.993	307.259	-	-
Menkul kıymet satış karları	739	739	-	-
Finansal gelirler	596.212	343.802	190.678	96.460

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2017: %20). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar/(zararı)	4.583.134	1.867.758
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)	(1.008.289)	(373.552)
Geçmiş yıllarda ertelenmiş vergiye konu edilmeyen birikmiş geçici farkların ertelenmiş vergiye konu edilmesi	9.407	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.191)	(240)
Geçmiş yıllarda ertelenmiş vergiye konu edilmeyen mali zararların kullanımı	-	143.888
Vergi gideri	(1.001.073)	(229.904)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	478.153	698.617
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.010.480)	(1.165.249)
Mahsup edilecek diğer vergiler	5.688	15.975
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(526.639)	(450.657)

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış vergi oranı olan %22 kullanılmıştır (2017: %22).

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri *(devamı)*

Ertelenmiş vergi *(devamı)*

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	(281)	(281)
Ertelenmiş vergi geliri	9.407	-
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	9.126	(281)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	3.500	3.500	770	-
Kıdem tazminatı karşılığı	41.778	41.778	8.356	-
Ertelenmiş vergi varlıkları			9.126	-
Maddi duran varlıklar vergi matrahı	-	1.405	-	281
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			-	281
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)			9.126	(281)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in geleceğe ait mali karlara karşı kullanabileceği kullanılmamış vergi zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

21. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

22. Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

23. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana hissedarı Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ'dir.

Nakit ve nakit benzerleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ		
Katılma hesabı	511.350	7.205.076
Cari hesap	71.028	89.105
Toplam	582.378	7.294.181

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar		
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.138.729	1.063.602
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.004.606	1.028.768
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.113.127	943.828
Katılım Emeklilik ve Hayat AŞ	5.397	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	3.961	-
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	496	-
Toplam	3.266.316	3.036.198

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri				
Kira gideri				
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	15.750	7.875	15.750	7.875
Toplam	15.750	7.875	15.750	7.875

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Finansal gelirler				
Kar payı gelirleri				
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ (Not 19)	100.480	35.804	190.678	96.460
Kira sertifikası reeskont gelirleri	139.195	326.929	6.904	6.904
Toplam	239.675	362.733	197.582	103.364

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 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 443.080 TL tutarındadır (30 Haziran 2017: 267.500 TL).

24. 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 AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.266.316	-	-	1.497	582.378	10.139.195
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)	3.266.316	-	-	1.497	582.378	10.139.195
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	3.266.316	-	-	1.497	582.378	10.139.195
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	-	-	-	-	-	-
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.036.198	-	-	-	7.294.181	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)	3.036.198	-	-	-	7.294.181	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	3.036.198	-	-	-	7.294.181	-
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 AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği (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.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sözleşmeye dayalı finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılmayan ^(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	71.028	511.350	--	--	--	--	582.378
Finansal yatırımlar	--	--	3.591.000	6.548.195	--	--	10.139.195
Ticari alacaklar	--	3.266.316	--	--	--	--	3.266.316
Diğer alacaklar	--	1.497	--	--	--	--	1.497
Diğer varlıklar	--	--	--	--	--	93.064	93.064
Toplam varlıklar	71.028	3.779.163	3.591.000	6.548.195	--	93.064	14.082.450
Ticari borçlar	-	1.395	-	-	-	-	1.395
Diğer borçlar	-	312.849	-	-	-	-	312.849
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	526.639	-	-	-	526.639
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	13.241.567	13.241.567
Toplam yükümlülükler	-	314.244	526.639	-	-	13.241.567	14.082.450
Net	(71.028)	(3.464.919)	(3.064.361)	(6.548.195)	-	13.148.503	-

(*) 30 Haziran 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.

31 Aralık 2017	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılmayan ^(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	89.105	7.205.076	-	-	-	-	7.294.181
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	3.036.198	-	-	-	-	3.036.198
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	6.340	6.340
Toplam varlıklar	89.105	10.241.274	-	-	-	6.340	10.336.719
Diğer borçlar	-	226.275	-	-	-	-	226.275
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	450.657	-	-	-	450.657
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	9.659.787	9.659.787
Toplam yükümlülükler	-	226.275	450.657	-	-	9.659.787	10.336.719
Net	(89.105)	(10.014.999)	450.657	-	-	9.653.447	-

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılmayan olarak gösterilmiştir.

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği (devamı)

Piyasa riski

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere 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.

25. Finansal araçlar

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değer değeri

Gerçeğe uygun değer değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değer değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değer değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Kasa ve bankalardan alacaklar, finansal yatırımlar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Ticari borçların ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	582.378	582.378	7.294.181	7.294.181
Ticari alacaklar	3.266.316	3.266.316	3.036.198	3.036.198
Finansal yatırımlar	10.139.195	10.139.195	-	-
Toplam	13.987.889	13.987.889	10.330.379	10.330.379
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	1.395	1.395	-	-
Diğer borçlar	312.849	312.849	226.275	226.275
Toplam	314.244	314.244	226.275	226.275

Albaraka Portföy Yönetimi AŞ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

25. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Finansal yatırımlar	10.139.195	-	-
Toplam	10.139.195	-	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Finansal yatırımlar	-	-	-
Toplam	-	-	-

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını korumaktır.

Şirket, Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin (III-55.1) 28. Maddesi kapsamında ve Yatırım Kuruluşları'nın Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1) kapsamında sermaye yeterliliğini takip etmektedir. SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL'den az olamaz.

Ayrıca, Şirket, SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları 15 günde bir olmak üzere ilgili dönemi takip eden üç iş günü içerisinde SPK'ya göndermektedir. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

26. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.