

# **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan  
finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve  
dipnotlar ile bağımsız denetçi raporu**

## İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu.....	1 - 3
Finansal durum tablosu .....	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu .....	5
Özkaynak değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu .....	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar .....	8 – 40

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

##### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



**Building a better  
working world**

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

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



Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

17 Şubat 2022  
İstanbul, Türkiye

**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal durum tablosu (Bilanço)  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		<b>Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş</b>	<b>Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş</b>
	<b>Dipnot referansları</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>84.332.111</b>	<b>49.626.292</b>
Nakit ve nakit benzerleri	5	104.575	53.130
Finansal yatırımlar	6	72.919.737	41.964.765
Ticari alacaklar	7	11.217.895	7.093.558
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>11.217.895</i>	<i>7.093.558</i>
Diğer alacaklar	8	18.575	449.378
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>18.575</i>	<i>449.378</i>
Peşin ödenmiş giderler	9	71.329	65.461
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.035.683</b>	<b>1.257.255</b>
Maddi duran varlıklar (net)	10	1.011.843	1.211.141
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	10	23.840	-
Ertelenmiş vergi varlığı	20	-	46.114
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>85.367.794</b>	<b>50.883.547</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>5.875.586</b>	<b>2.928.277</b>
Ticari borçlar	7	61.038	3.568
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>61.038</i>	<i>3.568</i>
Diğer borçlar	8	1.533.693	706.857
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>1.533.693</i>	<i>706.857</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	3.030.855	1.217.852
Kısa vadeli karşılıklar	11	1.250.000	1.000.000
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</i>		<i>1.250.000</i>	<i>1.000.000</i>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>662.826</b>	<b>230.575</b>
Uzun vadeli karşılıklar	11	258.145	230.575
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</i>		<i>258.145</i>	<i>230.575</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	404.681	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>78.829.382</b>	<b>47.724.695</b>
Sermaye	12	45.000.000	29.000.000
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	2.213.125	1.489.216
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		395.447	412.408
Dönem karı		31.220.810	16.823.071
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>85.367.794</b>	<b>50.883.547</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		<b>Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş</b>	<b>Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş</b>
	<b>Dipnot referansları</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2020</b>
Hasılat	13	41.967.250	27.282.673
Satışların maliyeti	13	(1.080.087)	(834.662)
<b>Brüt kar</b>		<b>40.887.163</b>	<b>26.448.011</b>
Genel yönetim giderleri	14	(13.141.786)	(9.360.686)
Pazarlama giderleri	15	(717.170)	(279.291)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.519.253	168.622
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(24.866)	(2.384)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>28.522.594</b>	<b>16.974.272</b>
Finansal gelirler	18	12.994.363	4.634.078
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>41.516.957</b>	<b>21.608.350</b>
Dönem vergi gideri	20	(9.845.352)	(4.796.746)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20	(450.795)	11.467
<b>Dönem net karı</b>		<b>31.220.810</b>	<b>16.823.071</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>31.220.810</b>	<b>16.823.071</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
öz kaynak değişim tablosu  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	<i>Dipnot</i>	<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler</b>	<b>Geçmiş yıllar karı</b>	<b>Net dönem karı</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye (Dönem başı)</b>	12	<b>16.000.000</b>	<b>614.186</b>	<b>685.577</b>	<b>13.396.663</b>	<b>30.696.426</b>
İçsel kaynaklardan sermaye artırımını		13.000.000	-	(13.000.000)	-	-
Transferler	12	-	669.832	12.726.831	(13.396.663)	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	12	-	205.198	-	-	205.198
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	16.823.071	16.823.071
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)</b>		<b>29.000.000</b>	<b>1.489.216</b>	<b>412.408</b>	<b>16.823.071</b>	<b>47.724.695</b>
	<i>Dipnot</i>	<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler</b>	<b>Geçmiş yıllar karı</b>	<b>Net dönem karı</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye (Dönem başı)</b>	12	<b>29.000.000</b>	<b>1.489.216</b>	<b>412.408</b>	<b>16.823.071</b>	<b>47.724.695</b>
İçsel kaynaklardan sermaye artırımını		16.000.000	-	(16.000.000)	-	-
Transferler	12	-	840.032	15.983.039	(16.823.071)	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	12	-	(116.123)	-	-	(116.123)
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	31.220.810	31.220.810
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)</b>		<b>45.000.000</b>	<b>2.213.125</b>	<b>395.447</b>	<b>31.220.810</b>	<b>78.829.382</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
nakit akış tablosu  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		<b>Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş</b>	<b>Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş</b>
	<b>Dipnot referansları</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2020</b>
<b>Net dönem karı/(zararı)</b>		<b>31.220.810</b>	<b>16.823.071</b>
<b>Dönem net zararı ile ilgili düzeltmeler:</b>		<b>10.081.571</b>	<b>5.374.246</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	285.665	107.126
Kıdem tazminatı ve prim karşılık gideri	11	1.277.570	1.073.088
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.777.811)	(591.246)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		10.296.147	4.785.279
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>		<b>(13.470.960)</b>	<b>(7.459.864)</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(8.029.029)	(4.240.209)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(5.868)	(50.418)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.124.337)	(1.122.519)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		57.470	2.094
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		430.804	(380.978)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(1.800.000)	(1.667.834)
<b>Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı</b>		<b>(27.779.976)</b>	<b>(14.687.984)</b>
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(130.399)	(1.265.710)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	14.460	453.000
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(29.177.161)	(15.070.061)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		1.513.124	1.194.787
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)</b>		<b>51.445</b>	<b>49.469</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>53.130</b>	<b>3.661</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>5</b>	<b>104.575</b>	<b>53.130</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. ("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 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 23'dir (31 Aralık 2020: 21).

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 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. İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bilişim Vadisi 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, Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon ve Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Arsa Kapısı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Sigorta Şirketleri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Contra Sağlık Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Akıllı Şehirler Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Eksim Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Form Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Albatros Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Matte Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yazılım Teknolojileri Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Gayrimenkul Sermayesi Yatırım 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 13.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 29.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket, 14 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 16.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 45.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	45.000.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>%100</b>	<b>45.000.000</b>

### 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 Resmî 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 17 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

#### 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 2021 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2020 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. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 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.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygulanan muhasebe standartları (devamı)**

##### **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.

#### **2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

##### **IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 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 (devamı)**

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

#### **i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

##### **Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar**

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

##### **Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması**

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

##### **İlave Açıklamalar**

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik**

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 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 (devamı)**

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

#### **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 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

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

#### **TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

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

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

#### **TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme**

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

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

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 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 (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

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

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

##### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

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

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

##### **TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

##### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 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 (devamı)**

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı (devamı)**

Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

##### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelemiş Vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığına (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığına belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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



## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 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 (devamı)

##### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Esas faaliyet gelir/giderleri

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir. Kar payı gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon kar paylarını, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan kar payları ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

#### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabii tutulur. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Kiralama İşlemleri**

##### **Kiralama - kiracı durumunda Şirket**

Finansal kiralama yoluyla alınan sabit kıymetler, kiranın başlangıç tarihinde Şirket'in aktifine "Maddi Duran Varlıklar", pasifine ise "Finansal Kiralama Borçları" olarak kaydedilir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan bu tutarın tespitinde, varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı esas alınır. Kira ödemelerinde katlanılan doğrudan maliyetlerden finansal kiralama işlemiyle ilgili olan tutarlar, finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyetine eklenerek aktifleştirilmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadan doğan finansman maliyetlerini ve kiralamaya konu varlığın tutarının o döneme isabet eden kısmını içermektedir. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar, binalar hariç, doğrusal amortisman metoduyla %20 oranında, binalar ise %2 oranında amortisman tabii tutulmaktadır. Operasyonel kiralama kapsamındaki anlaşmalara istinaden kiralamanın fiilen başladığı tarihte Şirket (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 amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî kar payı oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda alternatif borçlanma kar payı oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki kar payı gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Şirket'in kiralayan konumunda bulunduğu vadesi bir yıldan kısa olan kiralama işlemleri bulunmaktadır.

##### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabii tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabii olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

##### **Borçlanma Maliyetleri**

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

##### **Finansal Araçlar**

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

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

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şirket'in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

#### a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

#### b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir.

#### c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

#### d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

#### e) Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin kar payı oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **f) Satım ve geri alım anlaşmaları**

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

#### **g) Finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin kar payı oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

#### **h) Sermaye Adi hisse senetleri**

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

#### **i) Ticari ve diğer borçlar**

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin kar payı (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

#### **i) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin kar payı oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

#### **j) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması**

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

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **k) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı**

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlıktan karşılık hesabından düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### **Etkin kar payı yöntemi**

Etkin kar payı yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili kar payı gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin kar payı oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin kar payı yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

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 tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmaktadır. Cari dönem vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

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

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağına anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

#### **Pay Başına Kazanç**

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

#### **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.

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

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 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.

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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 taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda, (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	104.575	53.130
<b>Toplam</b>	<b>104.575</b>	<b>53.130</b>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	(358.161)	(130.065)
- Kira giderleri	(358.161)	(130.065)
<b>Toplam</b>	<b>(358.161)</b>	<b>(130.065)</b>



## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Ticari alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Albaraka PY AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.736.501	1.564.814
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.514.036	1.062.418
Albaraka PY AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.409.459	851.099
Albaraka PY AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.348.677	1.201.614
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.292.161	1.268.840
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	712.927	388.501
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sertifikası Fon	384.019	49.587
Albaraka PY AŞ Bilişim Vadisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	343.120	56.282
Albaraka PY AŞ İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	329.550	340.634
Katılım Emeklilik Ve Hayat A.Ş.	201.610	55.324
Albaraka PY Eksim Gayrimenkul Yatırım Fonu	191.952	-
Albaraka PY Akıllı Şehirler Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	141.939	-
Albaraka PY AŞ Fintech Sermayesi Yatırım Fonu	107.976	68.144
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	79.212	110.058
Albaraka Portföy Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu	76.002	-
Albaraka Portföy CTY Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	72.809	35.578
Albaraka Portföy Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu	60.005	-
Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken EYF	48.626	-
Albaraka PY Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	30.479	-
Albaraka Portföy Katılım Fonu	22.771	4.863
Albaraka PY Contra Sağlık Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	20.426	-
Katılım Emeklilik Katılım katkı Fonu	12.701	8.647
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	10.991	17.065
Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken EYF	10.733	-
Albaraka Portföy Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Albatros Gayrimenkul Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Matte Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Yazılım Teknolojileri Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Metropol Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	6.981	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	6.258	5.768
Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	4.970	2.292
Katılım Emeklilik Kamu Kira Sertifikaları Yatırım Fonu	3.448	1.510
Albaraka Portföy Katılım Sigorta Şirketleri Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.025	-
Albaraka Portföy Arsa Kapısı Gayrimenkul Yatırım Fonu	940	-
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	686	520
<b>Toplam</b>	<b>11.217.895</b>	<b>7.093.558</b>

**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**

<b>Fon yönetim ücreti gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	8.911.175	2.387.430
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	7.481.247	5.676.004
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	4.876.102	4.790.934
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	4.691.239	4.095.354
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.683.730	4.612.882
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	3.789.526	3.153.146
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sert.Fon	1.717.909	1.051.580
Albaraka Portföy Kat. Hisse Senedi Fonu	1.180.890	277.052
Albaraka Portföy İnovasyon Gsyf	1.157.430	509.031
Albaraka Portföy Bilişim Vadisi Gsyf	935.079	53.601
Albaraka PY AŞ Eksim Gayrimenkul Yatırım Fonu	513.975	-
Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken EYF	310.300	-
Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	296.504	239.524
Albaraka PY Akıllı Şehirler GSYF	245.962	-
Albaraka Portföy Start-Up Gsyf	207.949	56.877
Katılım Emeklilik Ve Hayat A.S.	192.009	52.690
Katılım Emekl. Kks Fon Yönetim Ücreti	141.521	96.082
Albaraka Portföy Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu	140.222	-
Albaraka Portföy Katılım Fonu	104.797	32.083
Albaraka PY Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	86.202	-
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	80.039	121.630
Albaraka PY Contra Sağlık GSYF	61.316	-
Albaraka Portföy Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu	55.218	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	43.664	57.644
Albaraka Portföy Kira Sert.Katılım Fonu	41.506	12.789
Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken EYF	12.195	-
Katılım Emeklilik Başlangıç Eyf	6.741	6.339
Albaraka Portföy Arsa Kapısı Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.596	-
Albaraka Portföy Katılım Sigorta Şirketleri GYF	1.206	-
<b>Toplam</b>	<b>41.967.250</b>	<b>27.282.673</b>

<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>		<b>31 Aralık 2020</b>	
	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>
<b>Bereket Varlık Kiralama A.Ş.</b>				
Kira sertifikaları	62.551.639	62.592.603	41.420.061	41.964.765
<b>Albaraka Portföy Yönetim A.Ş.</b>				
Yatırım fonları	8.045.583	10.327.134	-	-
<b>Toplam</b>	<b>70.597.222</b>	<b>72.919.737</b>	<b>41.420.061</b>	<b>41.964.765</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<b>Bereket Varlık Kiralama A.Ş.</b>		
- Kira sertifikası kar payı gelirleri reeskontu	2.322.515	544.704
<b>Finansal gelirler</b>	<b>2.322.515</b>	<b>544.704</b>

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımlı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 2.595.341 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 2.013.806 TL).

### 5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Bankalar<sup>(*)</sup></b>	<b>104.575</b>	<b>53.130</b>
-Katılma hesabı	-	-
-Cari hesap	104.575	53.130
<b>Toplam</b>	<b>104.575</b>	<b>53.130</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla cari hesaplar ilişkili taraf olan Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	104.575	53.130
Kar payı reeskontları (-)	-	-
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>104.575</b>	<b>53.130</b>

### 6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Kira sertifikaları	62.551.639	62.592.603	41.420.061	41.964.765
Yatırım fonları	8.045.583	10.327.134	-	-
<b>Toplam</b>	<b>70.597.222</b>	<b>72.919.737</b>	<b>41.420.061</b>	<b>41.964.765</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. Ticari alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	11.217.895	7.093.558
<b>Toplam</b>	<b>11.217.895</b>	<b>7.093.558</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bakiyesi, Şirket'in kurucusu olduğu fonların yönetim ücretleri ile fonların komisyon alacaklarından oluşmaktadır.

### Fon müşterilerinden kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Albaraka PY AŞ Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	2.736.501	1.564.814
Albaraka PY AŞ Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.514.036	1.062.418
Albaraka PY AŞ Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.409.459	851.099
Albaraka PY AŞ Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.348.677	1.201.614
Albaraka PY AŞ One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.292.161	1.268.840
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	712.927	388.501
Albaraka Portföy Kısa Vade Kira Sertifikası Fon	384.019	49.587
Albaraka PY AŞ Bilişim Vadisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	343.120	56.282
Albaraka PY AŞ İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	329.550	340.634
Katılım Emeklilik Ve Hayat A.Ş.	201.610	55.324
Albaraka PY Eksim Gayrimenkul Yatırım Fonu	191.952	-
Albaraka PY Akıllı Şehirler Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	141.939	-
Albaraka PY AŞ Fintech Sermayesi Yatırım Fonu	107.976	68.144
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	79.212	110.058
Albaraka Portföy Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu	76.002	-
Albaraka Portföy CTY Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	72.809	35.578
Albaraka Portföy Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu	60.005	-
Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken EYF	48.626	-
Albaraka PY Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	30.479	-
Albaraka Portföy Katılım Fonu	22.771	4.863
Albaraka PY Contra Sağlık Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	20.426	-
Katılım Emeklilik Katılım katkı Fonu	12.701	8.647
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	10.991	17.065
Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken EYF	10.733	-
Albaraka Portföy Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Albatros Gayrimenkul Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Matte Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	6.981	-
Albaraka Portföy Yazılım Teknolojileri GSYF	6.981	-
Albaraka Portföy Metropol Gayrimenkul Sermayesi Yatırım Fonu	6.981	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	6.258	5.768
Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	4.970	2.292
Katılım Emeklilik Kamu Kira Sertifikaları Yatırım Fonu	3.448	1.510
Albaraka Portföy Katılım Sigorta Şirketleri Gayrimenkul Yatırım Fo	1.025	-
Albaraka Portföy Arsa Kapısı Gayrimenkul Yatırım Fonu	940	-
Katılım Emeklilik Başlangıç EYF	686	520
<b>Toplam</b>	<b>11.217.895</b>	<b>7.093.558</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 8. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer alacaklar	18.575	449.378
<b>Toplam</b>	<b>18.575</b>	<b>449.378</b>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek BSMV	547.663	390.383
Ödenecek personel gelir vergisi	285.174	174.013
Albaraka Kültür Sanat A.Ş.	271.800	-
Müstakil Sanayici ve İş Adamları Derneği	168.900	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	150.186	118.605
Ödenecek katma değer vergisi	48.748	6.557
Ödenecek personel damga vergisi	48.337	332
Ödenecek serbest meslek gelir vergi stopajı	4.279	7.157
Diğer çeşitli borçlar	8.605	9.810
<b>Toplam</b>	<b>1.533.693</b>	<b>706.857</b>

### 9. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel sağlık ve hayat sigortası	27.394	23.214
Taşıtlı sigortası ve servis	43.935	42.247
<b>Toplam</b>	<b>71.329</b>	<b>65.461</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net)

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

#### a) Maddi duran varlıklar net

	Demirbaşlar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	1.341.131	1.341.131
Alımlar	106.363	106.363
Çıkışlar	(20.192)	(20.192)
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>1.427.302</b>	<b>1.427.302</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	129.990	129.990
Dönem gideri	286.435	286.435
Çıkışlar	(966)	(966)
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>415.459</b>	<b>415.459</b>
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.011.843</b>	<b>1.011.843</b>

	Demirbaşlar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	192.821	192.821
Alımlar	1.265.710	1.265.710
Çıkışlar	(117.400)	(117.400)
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>1.341.131</b>	<b>1.341.131</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	22.865	22.865
Dönem gideri	157.122	157.122
Çıkışlar	(49.997)	(49.997)
<b>31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>129.990</b>	<b>129.990</b>
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.211.141</b>	<b>1.211.141</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net) (devamı)

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

#### b) Maddi olmayan duran varlıklar net

	Yazılımlar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	-	-
Alımlar	24.037	24.037
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>24.037</b>	<b>24.037</b>
	Yazılımlar	Toplam
<b>Birikmiş amortisman</b>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	197	197
<b>31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi</b>	<b>197</b>	<b>197</b>
<b>31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>23.840</b>	<b>23.840</b>

### 11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

#### Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Prim karşılığı	1.250.000	1.000.000
<b>Toplam</b>	<b>1.250.000</b>	<b>1.000.000</b>

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başı	1.000.000	750.000
Dönem içinde ödenen (-)	1.000.000	750.000
Dönem içindeki artış	1.250.000	1.000.000
<b>Toplam</b>	<b>1.250.000</b>	<b>1.000.000</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (devamı)

#### Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	258.145	230.575
<b>Toplam</b>	<b>258.145</b>	<b>230.575</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	230.575	157.487
Dönem içindeki ödemeler	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	27.570	73.088
<b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>258.145</b>	<b>230.575</b>

### 12. Sermaye

Hissedarlar	Hisse	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	45.000.000	29.000.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>%100</b>	<b>45.000.000</b>	<b>29.000.000</b>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2020 yılı net karından 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi ve 6362 Sayılı SPK ve ilgili düzenleri uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki 840.032 TL kanuni yedek akçenin ayrılmasına karar verilmiştir. Şirket, 2020 yılı içerisinde gerçekleştirmiş olduğu menkul satışlarından elde ettiği 205.198 TL tutarındaki satış karını özkaynaklarda kar yedekleri hesabı altında özel fon olarak takip etmektedir. 2021 yılı içerisinde bahsi geçen özel fon tutarından 116.123 TL itfa olmuştur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 2.213.125 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.489.216 TL).



**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**13. Hasılat ve satışların maliyeti**

<b>Fon yönetim ücreti gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Albaraka Portföy PVK Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonu	8.911.175	2.387.430
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu	7.481.247	5.676.004
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
One Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu	4.876.102	4.790.934
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Batışehir Gayrimenkul Yatırım Fonu	4.691.239	4.095.354
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.683.730	4.612.882
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu	3.789.526	3.153.146
Albaraka Portföy Yönetimi AŞ		
Albaraka Portföy Kısa Wade Kira Sert.Fon	1.717.909	1.051.580
Albaraka Portföy Kat. Hisse Senedi Fonu	1.180.890	277.052
Albaraka Portföy İnovasyon Gsyf	1.157.430	509.031
Albaraka Portföy Bilişim Vadisi Gsyf	935.079	53.601
Albaraka PY AŞ Eksim Gayrimenkul Yatırım Fonu	513.975	-
Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken EYF	310.300	-
Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	296.504	239.524
Albaraka PY Akıllı Şehirler GSYF	245.962	-
Albaraka Portföy Start-Up Gsyf	207.949	56.877
Katılım Emeklilik Ve Hayat A.S.	192.009	52.690
Katılım Emekl. Kks Fon Yönetim Ücreti	141.521	96.082
Albaraka Portföy Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu	140.222	-
Albaraka Portföy Katılım Fonu	104.797	32.083
Albaraka PY Form Gayrimenkul Yatırım Fonu	86.202	-
Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	80.039	121.630
Albaraka PY Contra Sağlık GSYF	61.316	-
Albaraka Portföy Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu	55.218	-
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	43.664	57.644
Albaraka Portföy Kira Sert.Katılım Fonu	41.506	12.789
Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken EYF	12.195	-
Katılım Emeklilik Başlangıç Eyf	6.741	6.339
Albaraka Portföy Arsa Kapısı Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.596	-
Albaraka Portföy Katılım Sigorta Şirketleri GYF	1.206	-
<b>Hasılat</b>	<b>41.967.250</b>	<b>27.282.673</b>

**Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**13. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)**

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Fon yönetim hizmeti giderleri	(1.080.087)	(834.662)
Fon hizmet birimi giderleri	(1.060.162)	(830.088)
Diğer giderler	(19.925)	(4.574)
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>(1.080.087)</b>	<b>(834.662)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>40.887.163</b>	<b>26.448.011</b>

**14. Genel Yönetim giderleri**

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Personel giderleri (*)	(8.726.623)	(6.529.744)
Prim karşılığı	(1.250.000)	(1.000.000)
Vergi ve resim giderleri	(800.020)	(281.005)
Hizmet alım giderleri	(719.444)	(262.650)
Aidat ve harç giderleri	(458.392)	(343.791)
Kira giderleri (Not 4)	(358.161)	(130.065)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(175.274)	(157.122)
Hizmet araçları gideri	(111.282)	(142.580)
Noterlik ve dava giderleri	(42.452)	(38.897)
Personel yemek gideri	(40.264)	(89.343)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(34.127)	(1.940)
Kıdem tazminatı karşılığı	(27.570)	(73.088)
Diğer	(398.177)	(310.461)
<b>Genel yönetim giderleri</b>	<b>(13.141.786)</b>	<b>(9.360.686)</b>

(\*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

KGK'nin 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi aşağıdaki tabloda verilmiştir. Tutarlar KDV hariç tutarlardır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	57.500	50.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
<b>Toplam</b>	<b>57.500</b>	<b>50.000</b>

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
İlan ve reklam giderleri	(620.717)	(202.276)
Temsil giderleri	(80.761)	(64.264)
Konaklama giderleri	(4.794)	(5.018)
Ulaşım giderleri	(3.689)	(6.826)
Diğer	(7.209)	(907)
<b>Pazarlama giderleri</b>	<b>(717.170)</b>	<b>(279.291)</b>

### 16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kur farkı karları	1.240.171	4.689
SGK prim teşviği	215.376	157.586
Diğer Gelirler	63.706	6.347
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>1.519.253</b>	<b>168.622</b>

### 17. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kur farkı zararları	(24.866)	(2.384)
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>(24.866)</b>	<b>(2.384)</b>

### 18. Finansal gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kira sertifikası satış gelirleri	9.703.427	3.190.292
Kar payı gelirleri	2.893.303	248.999
Diğer (*)	397.634	1.194.787
<b>Finansal gelirler</b>	<b>12.994.363</b>	<b>4.634.078</b>

(\*) Diğer bakiyesinin içinde 355.820 TL geri alım vaadi ile gayrimenkul yatırım fonu satış gelirleri yer almaktadır.

### 19. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış davalardan kayıp beklentisi olmaması sebebiyle dava karşılığı ayırmamıştır.

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	(9.845.352)	(4.796.746)
Peşin ödenen vergi ve kesintileri	6.814.497	3.578.894
<b>Net dönem karı vergi (varlığı) / yükümlülüğü</b>	<b>(3.030.855)</b>	<b>(1.217.852)</b>

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri / (geliri)	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi gideri	(9.845.352)	(4.796.746)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gider	(450.795)	11.467
<b>Toplam</b>	<b>(10.296.147)</b>	<b>(4.785.279)</b>

### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

5520 sayılı Kanuna 7316 sayılı Kanunun 11 inci maddesiyle eklenen geçici 13 uncu madde hükmüne göre bu Kanunun 32'nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanır. Bu oranlar özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine ait kazançlarına uygulanır." Bu kapsamda, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2021 ve 2022 yılı hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden sırayla %25 ve %23 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanunu'nda belirtilen esaslara göre sırayla %25 ve %23 oranında geçici vergi ödenecektir.

Kurumlar vergisi oranı 2021 ve 2022 yılları için sırayla %25 ve %23 olarak uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başkaca bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan matrahlar üzerinden 2021 ve 2022 yılları için geçici vergi oranı da sırasıyla %25 ve %23 oranında ödenecek olup, yıl içerisinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 2021 ve 2022 yılları için Kurumlar vergisi oranı %25 ve %23 olarak uygulanacaktır. 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 2021 için %25, 2022 için %23 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında vergi oranı olarak 2021 ve 2022 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %25 ve %23, 2022 sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2020: %22).

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

#### Ertelenmiş Vergi

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

Vergi gideri / (geliri)	Ertelenmiş vergiye baz farklar		Ertelenmiş vergi tutarı	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	258.145	230.575	51.629	46.114
Menkul kıymet değerlendirme farkları	(2.281.551)	-	(456.310)	-
<b>Toplam</b>	<b>(2.023.406)</b>	<b>230.575</b>	<b>(404.681)</b>	<b>46.114</b>

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	46.114	34.647
Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(450.795)	11.467
<b>Toplam</b>	<b>(404.681)</b>	<b>46.114</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<b>Vergi öncesi kar/(zararı)</b>	<b>41.516.957</b>	<b>21.608.350</b>
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%25)	(10.379.239)	(4.753.837)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(40.742)	(31.442)
İstisnalar	2.500	-
Diğer (*)	121.334	-
<b>Dönem vergi gideri</b>	<b>(9.839.837)</b>	<b>(4.785.279)</b>

(\*) Kurumlar vergisi oranı ile ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan oran farklılığından kaynaklanmaktadır.

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 21. 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.

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2021	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>11.217.895</b>	-	-	<b>18.575</b>	<b>104.575</b>	<b>72.919.737</b>
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)						
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>11.217.895</b>	-	-	<b>18.575</b>	<b>104.575</b>	<b>72.919.737</b>
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>7.093.558</b>	-	-	<b>449.378</b>	<b>53.130</b>	<b>41.964.765</b>
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>7.093.558</b>	-	-	<b>449.378</b>	<b>53.130</b>	<b>41.964.765</b>
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-

#### 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 Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 ay – 1 yıl arası</b>	<b>1 – 5 yıl arası</b>	<b>Ayrıştırılmayan<sup>(*)</sup></b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakit benzerleri	104.575	-	-	-	-	-	<b>104.575</b>
Finansal yatırımlar	-	-	72.919.737	-	-	-	<b>72.919.737</b>
Ticari alacaklar	-	11.217.895	-	-	-	-	<b>11.217.895</b>
Diğer alacaklar	-	18.575	-	-	-	-	<b>18.575</b>
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	1.107.012	<b>1.107.012</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>104.575</b>	<b>11.236.470</b>	<b>72.919.737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.107.012</b>	<b>85.367.794</b>
Ticari borçlar	-	61.038	-	-	-	-	<b>61.038</b>
Diğer borçlar	-	1.533.693	-	-	-	-	<b>1.533.693</b>
Diğer yükümlülükler	-	1.250.000	3.030.855	-	-	79.492.208	<b>83.773.063</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>2.844.731</b>	<b>3.030.855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.492.208</b>	<b>85.367.794</b>
<b>Net</b>	<b>104.575</b>	<b>8.391.739</b>	<b>69.888.882</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(78.385.196)</b>	<b>-</b>

(\*) 31 Aralık 2021 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.

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 ay – 1 yıl arası</b>	<b>1 – 5 yıl arası</b>	<b>Ayrıştırılmayan<sup>(*)</sup></b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakit benzerleri	53.130	-	-	-	-	-	<b>53.130</b>
Finansal yatırımlar	-	-	41.964.765	-	-	-	<b>41.964.765</b>
Ticari alacaklar	-	7.093.558	-	-	-	-	<b>7.093.558</b>
Diğer alacaklar	-	449.378	-	-	-	-	<b>449.378</b>
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	1.322.716	<b>1.322.716</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>53.130</b>	<b>7.542.936</b>	<b>41.964.765</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.322.716</b>	<b>50.883.547</b>
Ticari borçlar	-	3.568	-	-	-	-	<b>3.568</b>
Diğer borçlar	-	706.857	-	-	-	-	<b>706.857</b>
Diğer yükümlülükler	-	1.000.000	1.217.852	-	-	47.955.270	<b>50.173.122</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>1.710.425</b>	<b>1.217.852</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47.955.270</b>	<b>50.883.547</b>
<b>Net</b>	<b>53.130</b>	<b>5.832.511</b>	<b>40.746.913</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46.632.554)</b>	<b>-</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılmayan olarak gösterilmiştir.

### 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 Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Aralık 2021	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	104.575	104.575
Ticari alacaklar	11.217.895	11.217.895
Finansal yatırımlar	72.919.737	72.919.737
Diğer alacaklar	18.575	18.575
<b>Total</b>	<b>84.260.782</b>	<b>84.260.782</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	61.038	61.038
Diğer borçlar	1.533.693	1.533.693
<b>Toplam</b>	<b>1.594.731</b>	<b>1.594.731</b>
<b>31 Aralık 2020</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	53.130	53.130
Ticari alacaklar	7.093.558	7.093.558
Finansal yatırımlar	41.964.765	41.964.765
Diğer alacaklar	449.378	449.378
<b>Total</b>	<b>49.560.831</b>	<b>49.560.831</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Diğer borçlar	3.568	3.568
Ticari borçlar	706.857	706.857
<b>Toplam</b>	<b>710.425</b>	<b>710.425</b>

#### 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 indirekt 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.

## **Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

#### **Finansal varlıklar:**

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler: İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

#### **Finansal yükümlülükler:**

Diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

### **22. Bölümlere göre raporlama**

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

### **23. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.