

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi
(Eski Unvanıyla Tekstil Portföy Yönetimi Anonim Şirketi)

30 Haziran 2016 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

3 Ağustos 2016

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve
23 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunun ve 21 Nisan-31 Aralık 2015 hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit tablosunun tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2015 tarihli özet finansal durum tablosunun ve 21 Nisan-30 Haziran dönemine ait; özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 29 Şubat 2016 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda ve 6 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve sonuç bildirmiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

3 Ağustos 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	5-23

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
	<i>Dipnotlar</i>		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		1.387.248	1.658.090
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.302.420	1.642.722
Finansal yatırımlar	4	-	-
Ticari alacaklar	5	22.804	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	22.804	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler	8	61.443	14.962
Diğer dönen varlıklar	9	581	406
DURAN VARLIKLAR		1.386	4.619
Finansal yatırımlar	4	-	-
Ticari alacaklar	5	-	-
Maddi duran varlıklar	6	1.386	1.546
Maddi olmayan duran varlıklar	7	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	18	-	3.073
TOPLAM VARLIKLAR		1.388.634	1.662.709
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.866	16.611
Ticari borçlar		-	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	-
Kısa vadeli karşılıklar	10	4.470	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.470	-
Diğer borçlar	11	22.152	16.611
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	22.152	16.611
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	2.244	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.281	-
Uzun vadeli karşılıklar	10	12.281	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		12.281	-
ÖZKAYNAKLAR		1.347.487	1.646.098
Ödenmiş sermaye	12	2.000.000	2.000.000
Geçmiş yıl zararları		(353.902)	-
Net dönem zararı		(298.611)	(353.902)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.388.634	1.662.709

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan– 30 Haziran 2016	21 Nisan- 30 Haziran 2015 ^(*)
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	13	98.450	62.386	-
BRÜT KAR		98.450	62.386	-
Genel yönetim giderleri	15	(504.939)	(259.412)	(81.068)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	113.844	66.600	21.395
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(649)	(649)	-
ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI		(293.294)	(131.075)	(59.673)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI				
		(293.294)	(131.075)	(59.673)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri				
- Dönem vergi gelir/(gideri)		-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	18	(5.317)	(5.650)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(298.611)	(136.725)	(59.673)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI				
		-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(298.611)	(136.725)	(59.673)

(*) Not 2.1.6'da açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
					Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	
21 Nisan 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Net dönem zararı		-	-	-	-	(59.673)	(59.673)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(59.673)	(59.673)
30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000	-	-	-	(59.673)	1.940.327

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Birikmiş Karlar

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Birikmiş Karlar

	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
					Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	2.000.000	-	-	-	(353.902)	1.646.098
Net dönem zararı		-	-	-	(353.902)	353.902	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(298.611)	(298.611)-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(298.611)	(298.611)
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000	-	-	(353.902)	(298.611)	1.347.487

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak –	21 Nisan–
	Notlar	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem zararı		(298.611)	(59.673)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	160	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	16.751	-
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		12.281	-
-İzin tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		4.470	-
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		5.317	-
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		5.317	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(80.834)	(21.395)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(175)	(405)
Peşin ödenmiş giderlerde değişim	8	(46.481)	(54.490)
Ticari alacaklardaki değişim	5	(22.804)	-
Ticari borçlardaki değişim		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		5.541	13.947
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(421.136)	(122.016)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(9.338)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Alınan faizler		63.351	21.395
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış			
		(357.785)	(109.959)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış			
		(357.785)	(109.959)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
		1.627.195	2.000.000
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	1.269.410	1.890.041

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) (eski unvanıyla Tekstil Portföy Yönetimi A.Ş.) 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu (“SPK”) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve Şirket’in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket’in ticaret unvanı, 17 Kasım 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 23 Kasım 2015 tarih ve 8952 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir. Şirket, Maslak Mahallesi Dereboyu / 2 Caddesi No:13 Sarıyer/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 21 Nisan 2015 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 28 Nisan 2015 tarihli 8809 sayısında ilan edilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket 17 Haziran 2015 tarihinde SPK’dan faaliyet yetki belgesi almıştır. Şirket’in fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliğidir.

Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 4’tür (31 Aralık 2015: 4).

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihli düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 3 Ağustos 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ICBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır. Ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Ölçüm Esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.1.6 Geçmiş dönem finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket’in 21 Nisan - 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap döneminde finansman gelirleri hesabında gösterilen 21.395 TL’lik mevduat faiz gelirleri kalemi, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanmış ve önceki dönem kar veya zarar tablosu bu kapsamda yeniden düzenlenmiştir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.1. 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 tabi 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 tabi 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.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Şirket'in finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Satın Alınan Maddi Olmayan Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

2.2.3 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi 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 kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.2.4 Borçlanma Maliyetleri

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

2.2.5 Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömür 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 faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.5 Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım - satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

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 alım 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.

Krediler ve alacaklar

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.5 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa 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 kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.5 Finansal Araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.2.6 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**
- 2.2 **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**
- 2.2.6 **30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.6 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine göre bir değişiklik olmamıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki Nakit	1.302.420	1.642.722
Vadesiz mevduat	19.410	5.878
Vadeli mevduat	1.283.010	1.636.844
Toplam	1.302.420	1.642.722

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2016
TL	%11.95	18 Temmuz 2016	1.283.010
			1.283.010

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2015
TL	%7	4 Ocak 2016	41.325
TL	%11.95	4 Ocak 2016	1.595.519
			1.636.844

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	1.302.420	1.642.722
Faiz tahakkukları	(33.010)	(15.527)
Toplam	1.269.410	1.627.195

4. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla şirketin finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in ticari borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 Haziran tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Fon yönetim komisyonları	22.804	-
Toplam	22.804	-

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2016 itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değeri 1.386 TL'dir. (31 Aralık 2015: 1,546 TL). 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde amortisman gideri maddi duran varlıklar için 213 TL'dir. (31 Aralık 2015: 53 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

7. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduat stopajları	29.414	14.962
SPK yetki belgeleri	25.501	-
TSPAKB	5.788	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu	740	-
Toplam	61.443	14.962

9. Diğer Dönen Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Diğer dönen varlıklar kalemi, Şirket'in personellerine avans olarak kullandığı 581 TL tutarındaki bakiyeden oluşmaktadır.(31 Aralık 2016 : 406 TL)

10. Kısa ve Uzun vadeli Karşılıklar

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları personel izin karşılıklarından uzun vadeli karşılıkları ise personel kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in izin karşılığı tutarı 4.470 TL, kıdem tazminatı karşılığı ise 12.281 TL olarak hesaplanmıştır.

11. Diğer Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	9.238	8.469
SSK primi çalışan payı	4.871	3.398
SSK primi işveren payı	5.393	3.762
Fon yönetim BSMV	1.140	-
Diğer	1.510	982
Toplam	22.152	16.611

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oran (%)	30 Haziran 2016
<u>Ortaklar</u>		
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	2.000.000
Toplam	100,00	2.000.000

Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 2.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket'in sermayesi 28 Nisan 2015 tarihli ve 8809 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak tescil edilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kâr payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kâr dağıtımını uygulamasından yararlanamazlar.

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kâr payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem kârının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kâr payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kâr payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Hasılat

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in elde ettiği hasılat detayı aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	21 Nisan- 30 Haziran 2015
Fon yönetim komisyon geliri	98.450	62.386	-
Toplam	98.450	62.386	-

14. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	21 Nisan- 30 Haziran 2015
Mevduat faiz gelirleri	113.844	165.050	21.395
Toplam	113.844	165.050	21.395

15. Genel Yönetim Giderleri

Şirket’in, 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	21 Nisan- 30 Haziran 2015
Genel Yönetim Giderleri			
Personel ücret ve giderleri	318.929	179.141	59.087
Vergi, harç ve tescil harçlar	39.971	20.902	7.422
Bilgisayar kullanım giderleri	26.132	14.875	1.271
Üyelik giderleri	16.406	10.209	1.646
Kira giderleri	15.563	8.332	4.347
Bakım onarım giderleri	12.440	-	-
Kırtasiye giderleri	5.922	-	-
İzin karşılıkları	4.470	-	-
Ulaşım giderleri	4.057	2.152	2.034
Bina giderleri	2.760	1.277	-
Temsil ağırlama giderleri	-	-	2.893
Diğer	58.289	22.574	2.368
Toplam	504.939	259.412	81.068

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	21 Nisan- 30 Haziran 2015
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	649	649	-
Toplam	649	649	-

17. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan ICBC Turkey Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'dir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ICBC Turkey Bank		
Nakit ve nakit benzerleri		
-Vadesiz mevduat	19.410	5.878
-Vadeli mevduat	1.283.010	1.636.844
Toplam	1.302.420	1.642.722
ICBC Turkey Portföy Yatırım Fonları		
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	22.804	-
	22.804	-

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13'üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No'lu "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği" uyarınca "Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı"na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
İzin karşılık gideri	894	-
Kuruluş ve örgütlenme giderleri – VUK-TMS Farkları	391	3.908
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	-	(835)
Vadeli mevduat reeskont farkları	(6.602)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Net)	(5.317)	3.073

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri</i>		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	3.073	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gider / geliri	(5.317)	3.073
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	(2.244)	3.073

19. Hisse Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda olmadığından ve hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket için ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

20. Yabancı Para Pozisyonu

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30 Haziran 2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	22.804	-	-	-	1.302.420	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.804	-	-	-	1.302.420	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi Ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri (devamı)

Kredi Riski

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan, bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir.

Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

Piyasa Riski

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı				Vadesiz (IV)
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)		
Türev olmayan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	
Toplam yükümlülük	-	-	-	-	-	

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlar

30 Haziran 2016	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.302.420	1.302.420
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	-	-

Şirket yönetimi, finansal araçların kısa vadeli olmasından dolayı kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kanaatindedir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.