

**ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2017 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Bilgiler ve
Sınırlı Denetim Raporu

14 Ağustos 2017

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

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 ("Şirket") 30 Haziran 2017 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. Şirket 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 2017 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.

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

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2017
İstanbul, Türkiye

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI	
GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	5-16

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		2.947.922	1.173.886
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.834.587	1.111.990
Finansal yatırımlar	4	-	-
Ticari alacaklar	5	54.545	33.517
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	54.545	33.517
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler	8	58.790	27.797
Diğer dönen varlıklar	9	-	582
DURAN VARLIKLAR		16.062	14.774
Finansal yatırımlar	4	-	-
Ticari alacaklar	5	-	-
Maddi duran varlıklar	6	1.066	1.226
Maddi olmayan duran varlıklar	7	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	15	14.996	13.548
TOPLAM VARLIKLAR		2.963.984	1.188.660
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		58.588	55.747
Ticari borçlar	5	-	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		21.922	30.059
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	10.918	4.859
- Diğer borç ve gider karşılıkları		11.004	25.200
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	36.666	25.688
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	12.218	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	24.448	25.688
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		31.337	18.410
Uzun vadeli karşılıklar	10	31.337	18.410
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		31.337	18.410
ÖZKAYNAKLAR		2.874.059	1.114.503
Ödenmiş sermaye	12	4.000.000	2.000.000
Geçmiş yıl zararları		(885.497)	(353.902)
Net dönem zararı		(240.444)	(531.595)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.963.984	1.188.660

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 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 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	206.090	106.631	98.450	62.386
BRÜT KAR		206.090	106.631	98.450	62.386
Genel yönetim giderleri	13	(482.664)	(237.904)	(504.939)	(259.412)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		63.632	45.633	113.844	66.600
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(28.950)	(24.177)	(649)	(649)
ESAS FAALİYET ZARARI		(241.892)	(109.817)	(293.294)	(131.075)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI					
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		-	-	-	-
- Dönem vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	15	1.448	3.468	(5.317)	(5.650)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(240.444)	(106.349)	(298.611)	(136.725)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI					
		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(240.444)	(106.349)	(298.611)	(136.725)

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	2.000.000	-	-	-	(353.902)	1.646.098
Transfer		-	-	-	(353.902)	353.902	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	(298.611)	(298.611)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(353.902)	(298.611)	(298.611)
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000	-	-	(353.902)	(298.611)	1.347.487

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	2.000.000	-	-	(353.902)	(531.595)	1.114.503
Transfer		-	-	-	(531.595)	531.595	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	(240.444)	(240.444)
Sermaye artırım		2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Toplam kapsamlı gider		4.000.000	-	-	(885.497)	(240.444)	2.874.059
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		4.000.000	-	-	(885.497)	(240.444)	2.874.059

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 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 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2016
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem zararı		(240.444)	(298.611)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	160	160
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.008	16.751
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		12.927	12.281
-Diğer borç ve gider karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(1.978)	-
-İzin tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		6.059	4.470
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(1.448)	5.317
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		(1.448)	5.317
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(63.109)	(80.834)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Diğer dönen varlıklardaki değişim		582	(175)
Bloke mevduatlardaki değişim		(2.020.827)	-
Peşin ödenmiş giderlerde değişim		(30.993)	(46.481)
Ticari alacaklardaki değişim		(21.028)	(22.804)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		(1.240)	5.541
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.361.339)	(421.136)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Sermaye artışı		2.000.000	-
Alınan faizler		63.354	63.351
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		(297.985)	(357.785)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(297.985)	(357.785)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.111.567	1.627.195
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	813.582	1.269.410

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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, 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’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, Abdülhak Hamit Cad. No:25 Beyoğlu/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 No’lu “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. ICBC Turkey Bank A.Ş. ile ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin (Eski Unvanı: Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) kurucusu olduğu fonların, kurucu ve yönetici sıfatıyla yönetimini sürdürmektedir.

Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 4’tür (31 Aralık 2016: 4).

Şirket’in 30 Haziran 2017 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, 14 Ağustos 2017 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 2017	31 Aralık 2016
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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

Şirket'in 30 Haziran 2017 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 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2017 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 2016 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, tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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 30 Haziran 2017 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 (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 *Finansal Araçlar* Standardı, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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, güncelleme 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 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine göre bir değişiklik olmamıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bankadaki Nakit	813.760	1.111.990
Vadesiz mevduat	3.213	5.813
Vadeli mevduat	810.547	1.106.177
Bloke Mevduat	2.020.827	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) (*)	2.020.827	-
Toplam	2.834.587	1.111.990

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ICBC Portföy Yönetimi'nin sermaye artırım bedeli olup, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulan sermaye blokajıdır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2017
TL	%8	3 Temmuz 2017	810.547
			810.547

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2016
TL	%7	2 Ocak 2017	1.106.177
			1.106.177

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.834.587	1.111.990
Faiz reeskontları	(178)	(423)
Bloke mevduat	(2.020.827)	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	813.582	1.111.567

4. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla şirketin finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Fon yönetim komisyonları	54.545	33.517
Toplam	54.545	33.517

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

6. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değeri 1.066 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.226 TL). 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde amortisman gideri maddi duran varlıklar için 160 TL'dir (31 Aralık 2016: 373 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

7. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

8. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduat stopajları	58.790	27.797
Toplam	58.790	27.797

9. Diğer Dönen Varlıklara İlişkin Açıklamalar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Personelden alacaklar	-	582
Toplam	-	582

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Kısa ve Uzun vadeli Karşılıklar

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları personel izin karşılıkları ve diğer borç ve gider karşılıklarından, uzun vadeli karşılıkları ise personel kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in izin karşılığı tutarı 10.918 TL (31 Aralık 2016: 4.859 TL), kıdem tazminatı karşılığı ise 31.337 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: 18.410 TL).

11. Diğer Yükümlülükleri

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	8.998	12.112
SSK primi işveren payı	6.430	5.524
SSK primi çalışan payı	5.808	4.989
Fon Yönetim BSMV	1.566	-
Ücretlerden kesilen damga vergisi	328	-
Diğer	1.318	3.063
Toplam	24.448	25.688

12. Özkaynaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oran (%)	30 Haziran 2017
<u>Ortaklar</u>		
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	4.000.000
Toplam	100,00	4.000.000

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, her biri 1 (Bir) TL nominal değerde 4.000.000 adet (31 Aralık 2016: 1 (Bir) TL nominal değerde 2.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup, her biri 1 (Bir) TL nominal değerde 10.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2016 : 1 (Bir) TL nominal değerde 10.000.000 adet).

Şirket, 3 Nisan 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda sermayesinin 2.000.000 TL'den 4.000.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 2.000.000 Türk Lirası'nın nakit olarak karşılmasına karar verilmiştir. 17 Temmuz 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onay yazısı gelmiştir. 6 iş günü içinde tescil için Sermaye Piyasası Kurulu'na, tescile ilişkin ilanın yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi gönderilecektir.

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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 (devamı)

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 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

13. Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli değişim göstermemektedir. 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 206.090 TL fon yönetim komisyonu gelirlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2016: 98.450 TL). Aynı dönem içinde 482.664 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Haziran 2016: 504.939 TL).

14. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
ICBC Turkey Bank A.Ş.		
Nakit ve nakit benzerleri		
-Vadesiz mevduat	3.213	5.813
-Vadeli mevduat	810.547	1.106.177
Toplam	813.760	1.111.990

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
ICBC Turkey Portföy Yatırım Fonları		
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	54.545	33.517
Toplam	54.545	33.517

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler		
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
-İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.218	-
Toplam	12.218	-

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Haziran 2017 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 kavuşturmuştur.

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
İzin karşılık gideri	2.184	972
Diğer borç ve gider karşılıkları	4.644	5.040
Kıdem tazminatı gideri	6.267	3.682
Kuruluş ve örgütlenme giderleri – VUK-TMS Farkları	3.908	3.908
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(2.007)	(54)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)	14.996	13.548

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri</i>		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	13.548	3.073
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / gideri	1.448	10.475
Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)	14.996	13.548

16. 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.

17. Yabancı Para Pozisyonu

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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. 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 2017 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 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	54.545	-	-	-	2.834.587	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	54.545	-	-	-	2.834.587	-
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	-	-	-	-	-	-

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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. 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 ve yatırım fonlarından 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 2017 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.

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Finansal Araçlar

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	2.834.587	2.834.587	1.111.990	1.111.990
Ticari Alacaklar	54.545	54.545	33.517	33.517

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 direk ya da endirekt 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 2017 tarihi itibarı ile Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

20. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.