

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara
Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

İCİNDEKİLER

	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 AKIS TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	11-22

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
	<i>Dipnotlar</i>		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		4.900.302	3.843.665
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.379.957	3.643.351
Ticari alacaklar	4	281.578	94.557
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	272.316	82.579
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	9.262	11.978
Diğer Alacaklar		100	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		100	-
Peşin ödenmiş giderler	7	238.667	105.757
DURAN VARLIKLAR		67.795	46.192
Maddi duran varlıklar	5	2.735	3.455
Maddi olmayan duran varlıklar	6	3.654	6.449
Ertelenmiş vergi varlığı	17	61.406	36.288
TOPLAM VARLIKLAR		4.968.097	3.889.857
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		247.089	150.840
Ticari borçlar	4	6.300	4.853
-İlişkili taraflara ticari borçlar	16	6.300	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	4.853
Kısa vadeli karşılıklar		73.816	37.353
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	73.816	37.353
Diğer borçlar		166.973	108.634
-İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	94.336	50.386
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	72.637	58.248
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		118.745	82.032
Uzun vadeli karşılıklar	9	118.745	82.032
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		118.745	82.032
ÖZKAYNAKLAR		4.602.263	3.656.985
Ödenmiş sermaye	11	5.000.000	5.000.000
Geçmiş yıl zararları		(1.343.015)	(1.425.288)
Net dönem karı		945.278	82.273
TOPLAM KAYNAKLAR		4.968.097	3.889.857

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal bilgilerin tamamlayıcı parçalarıdır

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	2.058.064	830.036
BRÜT KAR		2.058.064	830.036
Genel yönetim giderleri	15	(1.736.326)	(1.286.569)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	648.836	355.324
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(50.412)	(35.873)
ESAS FAALİYET ZARARI		920.162	(137.082)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ / KARI (ZARARI)		920.162	(137.082)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gelir/(gideri)		-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	7	25.116	4.175
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		945.278	(132.907)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		945.278	(132.907)

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 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	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
			Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	4.000.000	(885.497)	(537.421)	2.577.082
Transfer		-	(537.421)	537.421	-
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	(2.370)	-	(2.370)
Net dönem karı/zararı		-	-	(132.907)	(132.907)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Sermaye Artırımı		1.000.000	-	-	1.000.000
Toplam kapsamlı gider		5.000.000	(1.425.288)	(132.907)	3.441.805
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(1.425.288)	(132.907)	3.441.805
			Birikmiş Karlar		
	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(1.425.288)	82.273	3.656.985
Transfer		-	82.273	(82.273)	-
Net dönem karı/zararı		-	-	945.278	945.278
Toplam kapsamlı gelir		5.000.000	(1.343.015)	945.278	4.602.263
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(1.343.015)	945.278	4.602.263

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı / (zararı)		945.278	(132.907)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	3.515	3.241
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		73.176	8.066
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		36.713	16.840
-Diğer borç ve gider karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	(13.949)
-İzin tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		36.463	5.175
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(25.118)	(4.843)
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		(25.118)	(4.843)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(648.836)	(354.825)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(100)	-
Bloke mevduatlardaki değişim		-	(1.049.397)
Peşin ödenmiş giderlerde değişim		(132.910)	(98.084)
Ticari alacaklardaki değişim		(187.021)	(3.277)
Ticari borçlardaki değişim		1.447	(28.950)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		54.238	39.139
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		83.669	(1.621.837)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(1.829)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	(1.829)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Sermaye artışı		-	1.000.000
Alınan faizler		649.379	336.853
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		649.379	1.336.853
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		733.048	(286.813)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		3.645.176	2.596.412
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	4.378.224	2.309.599

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 7’dir (31 Aralık 2018: 7).

Şirket’in 30 Eylül 2019 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, 23 Ekim 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz 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 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Eylül 2019 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 2018 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

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

2.2.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.2.3 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.2.4 Borçlanma Maliyetleri

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

2.2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren (“TFRS 16”) Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’den itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır.

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir. TFRS 16’ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16’yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019’da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

B. Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Şirket, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını önemli bir etkiye sahip olmamasından dolayı finansal tablolarına yansıtmemiştir.

i. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını etkilemektedir.

ii. Geçiş

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları; her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3’ün uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankadaki Nakit		
<i>Vadesiz mevduat</i>	1.801	100
<i>Vadeli mevduat</i>	4.396.950	3.647.352
Bloke Mevduat		
<i>Beklenen kredi zarar karşılığı (-)</i>	(18.794)	(4.101)
Toplam	4.379.957	3.643.351

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2019
TL	14,15%	01.10.2019	145.274
TL	14,40%	14.11.2019	4.251.677
			4.396.951

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
TL	%20,80	02.01.2019	179.008
TL	%22,90	04.02.2019	3.468.344
			3.647.352

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	4.379.957	3.643.351
Faiz tahakkukları	(1.733)	(2.276)
Beklenen Kredi Zararı	-	4.101
Toplam	4.378.224	3.645.176

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Fon Yönetim Komisyonları	281.578	94.557
Toplam	281.578	94.557

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Fon Yönetim Komisyonları	6.300	4.853
Toplam	6.300	4.853

5. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değeri 2.735 TL'dir. (31 Aralık 2018: 3.455 TL). 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde amortisman gideri maddi duran varlıklar için 720 TL'dir. (31 Aralık 2018: 1.357 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının net defter değeri 3.654 TL'dir. (31 Aralık 2018: 6.449 TL). 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde itfa payı gideri maddi olmayan duran varlıklar için 2.795 TL'dir. (31 Aralık 2018: 6.449 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat stopajları	192.559	99.057
Gelecek aylara ait giderler	46.108	2.342
Gelecek yıllara ait giderler	-	4.358
Toplam	238.667	105.757

8. Diğer Dönen Varlıklara İlişkin Açıklamalar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9. Kısa ve Uzun vadeli Karşılıklar

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları personel izin karşılıklarından uzun vadeli karşılıkları ise personel kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in izin karşılığı tutarı 73.816 TL (31 Aralık 2018: 37.353 TL), kıdem tazminatı karşılığı ise 118.745 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: 82.032 TL).

10. Diğer Borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	25.162	18.232
SSK primi işveren payı	15.582	11.468
SSK primi işveren payı	14.074	10.358
Fon yönetim BSMV	10.693	3.533
Portföy yönetim BSMV	2.454	1.956
Ücretlerden kesilen damga vergisi	825	557
Diğer	3.846	12.144
Toplam	72.637	58.248

11. Özkaynaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oran (%)	30 Eylül 2019	Pay Oran (%)	31 Aralık 2018
<u>Ortaklar</u>				
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
Toplam	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

Şirket’in sermayesi 5.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet (31 Aralık 2018: 1 (Bir) TL nominal değerinde 5.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir. Şirket’in sermayesi 25 Eylül 2018 tarihli ve 9667 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanarak 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 dağıtım 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Hasılat

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Fon yönetim komisyon geliri	1.706.729	531.057
Portföy yönetim komisyon geliri	351.335	298.979
Toplam	2.058.064	830.036

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Mevduat faiz gelirleri	648.836	354.825
Diğer gelirler	-	499
Toplam	648.836	355.324

14. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Personel ücret ve giderleri	1.148.402	862.970
Vergi, harç ve tescil harçlar	125.828	127.250
Denetim ve müşavirlik giderleri	120.115	83.307
Bilgisayar kullanım giderleri	83.686	59.896
Üyelik giderleri	58.310	51.874
Kira giderleri	47.250	41.858
Kıdem karşılıkları	36.713	9.521
İzin karşılıkları	36.463	5.175
Ulaşım giderleri	23.066	10.577
Bakım onarım giderleri	16.068	15.277
Bina giderleri	13.588	7.712
Kırtasiye giderleri	8.293	1.498
Temsil ağırlama giderleri	7.951	1.802
Haberleşme giderleri	4.881	4.226
Amortisman giderleri	3.515	3.240
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.211	362
Aidat giderleri	962	-
Diğer	24	24
Toplam	1.736.326	1.286.569

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket’in, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Fon gider aşımı giderleri	33.042	26.862
Komasyon ve diğer hizmet giderleri	17.260	8.269
Diğer	110	742
Toplam	50.412	35.873

16. 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.

ICBC Turkey Bank	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
-Vadesiz mevduat	1.801	100
-Vadeli mevduat	4.396.950	3.647.352
Toplam	4.398.751	3.647.452

ICBC Turkey Portföy Yatırım Fonları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	272.316	82.579
	272.316	82.579

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar		
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6.300	-
	6.300	-

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
-İlişkili taraflara diğer borçlar	94.336	50.836
	94.336	50.836

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

16. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Komisyon giderleri		
-Fon yönetim hizmet gideri	85.363	69.309
	85.363	69.309

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Portföy yönetim komisyon gelirleri		
-Bireysel portföy yönetim komisyon geliri	368.902	313.672
	368.902	313.762

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri		
-Fon yönetimi destek hizmet giderleri	18.900	18.900
	18.900	18.900

ICBC Turkey Bank	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Komisyon giderleri		
-Fon yönetim hizmet gideri	305.631	144.792
	305.631	144.792

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Hasılat		
-Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	519.200	57.750
	519.200	57.750

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %22 oranında kurumlar vergisine tabidir.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %20). 5 Aralık 2018’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla kişilerle, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 25’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı gideri	26.124	16.406
İzin karşılık geliri/gideri	16.239	10.077
Diğer borç ve gider karşılıkları	14.801	8.218
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	107	685
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	4.135	902
Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)	61.406	36.288

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri</i>		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	36.288	24.858
UFRS 9 açılış etkisi	-	10.762
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / gideri	25.116	668
Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)	61.406	36.288

18. 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.

19. Yabancı Para Pozisyonu

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 5.000.000 TL'dir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
30 Eylül 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	272.316	9.262	-	100	4.379.957	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	272.316	9.262	-	100	4.379.957	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

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		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	82.579	11.978	-	-	3.643.351	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	82.579	11.978	-	-	3.643.351	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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.

Kredi Riski

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla Şirket 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.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Piyasa Riski

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Eylül 2018 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

21. Finansal Araçlar

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	4.379.957	4.379.957	28.019.172	28.019.172
Ticari alacaklar	281.578	281.578	69.305	69.305
Ticari borçlar	6.300	6.300	-	-

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Eylül 2019 tarihi itibari ile Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

22. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.