

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihinde
Sona Eren Üç 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	5-30

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ 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
		31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	<i>Dipnotlar</i>		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		4.178.821	3.843.665
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.821.876	3.643.351
Ticari alacaklar	4	149.471	94.557
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	134.795	82.579
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	14.675	11.978
Peşin ödenmiş giderler	7	207.474	105.757
DURAN VARLIKLAR			
		29.760	46.192
Maddi duran varlıklar	5	3.218	3.455
Maddi olmayan duran varlıklar	6	5.528	6.449
Ertelenmiş vergi varlığı	17	21.014	36.288
TOPLAM VARLIKLAR			
		4.208.581	3.889.857
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		163.179	150.840
Ticari borçlar	4	7.224	4.853
-İlişkili taraflara ticari borçlar	16	6.300	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		924	4.853
Kısa vadeli karşılıklar		46.766	37.353
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	46.766	37.353
-Diğer borç ve gider karşılıkları		-	-
Diğer borçlar		109.189	108.634
-İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	55.859	50.386
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	53.330	58.248
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		97.919	82.032
Uzun vadeli karşılıklar	9	97.919	82.032
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		97.919	82.032
ÖZKAYNAKLAR			
		3.947.483	3.656.985
Ödenmiş sermaye	11	5.000.000	5.000.000
Geçmiş yıl zararları		(1.343.015)	(1.425.288)
Net dönem karı		290.498	82.273
TOPLAM KAYNAKLAR			
		4.208.581	3.889.857

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal bilgilerin tamamlayıcı parçalarıdır

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 – 31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12	583.292	227.775
BRÜT KAR		583.292	227.775
Genel yönetim giderleri	14	(475.350)	(390.046)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	219.321	88.276
Esas faaliyetlerden diğer giderler	15	(21.491)	(2.548)
ESAS FAALİYET ZARARI		305.772	(76.543)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		305.772	(76.543)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gelir/(gideri)		-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	17	(15.274)	(21.257)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		290.498	(97.800)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		290.498	(97.800)

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	4.000.000	-	-	(885.497)	(537.421)	2.577.082
Transfer	-	-	-	(537.421)	537.421	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	(97.800)	(97.800)
Toplam kapsamlı gider	4.000.000	-	-	(1.422.918)	(97.800)	2.479.282
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	4.000.000	-	-	(1.422.918)	(97.800)	2.479.282

<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 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	-	-	(1.425.288)	82.273	3.656.985
Transfer	-	-	-	82.273	(82.273)	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	290.448	290.448
Toplam kapsamlı gelir	5.000.000	-	-	(1.343.015)	290.448	3.947.483
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	-	-	(1.343.015)	290.498	3.947.483

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
	<i>Dipnotlar</i>		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem zararı/karşı		290.498	(97.800)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	1.158	1.101
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		29.558	27.203
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		15.887	6.897
-Diğer borç ve gider karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	14.739
-İzin tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		9.413	5.567
-Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		4.258	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		15.274	21.257
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		15.274	21.257
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(219.321)	(88.176)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Diğer dönen varlıklardaki değişim		--	(20.265)
Bloke mevduatlardaki değişim		--	--
Peşin ödenmiş giderlerde değişim		(101.717)	(120.839)
Ticari alacaklardaki değişim		(54.914)	11.279
Ticari borçlardaki değişim		2.371	25.602.470
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		(3.546)	(2.925)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(40.639)	25.333.305
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(1.829)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	(1.829)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Sermaye artışı		--	--
Alınan faizler		180.292	66.422
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		180.292	66.422
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		139.653	25.397.898
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	3.784.829	27.994.311

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 6’dır (31 Mart 2018: 5).

Şirket’in 31 Mart 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, 24 Nisan 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:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç 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

31 Mart 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

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 satışı 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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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

Şirket 2018 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki önemsiz olduğu için cari dönemde kar veya zarar tablosunda gösterilmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 2018 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki önemsiz olduğu için cari dönemde kar veya zarar tablosunda gösterilmiştir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

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

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

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

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

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

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ’lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ’leri seçmiştir.

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

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

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ’lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

BKZ’lerin Ölçümü

BKZ’ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ’ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklüklerini kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate baz alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarına genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9’un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığı belirtilmiştir.

31 Aralık 2019’de TMS 39’a göre zarar karşılığı	
1 Ocak 2019 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü:	
Nakit ve Nakit Benzerleri	(4.258)
2019’da TFRS 9’a göre zarar karşılığı	(4.258)

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 2019 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki aşağıda sunulmuştur.

	TFRS 9’u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi (TL)
Yıl Karları/Zararları	
TFRS 9’a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	(3.038)
Vergi etkisi	668
2019 itibarıyla etki	(2.370)

Şirket 2019 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki önemsiz olduğu için cari dönemde konsolide kar veya zarar tablosunda gösterilmiştir. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9’un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ’lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ’lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

BKZ’leri son yedi yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Şirket BKZ oran hesaplamalarını toptan satış yaptığı müşterileri ve diğer müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir.

Gerçekleşen kredi zararı tecrübesi, geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Şirket’in alacakların beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzeltilmiştir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 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.

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

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

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

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

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

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

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2018 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2018 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)*

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları *(devamı)*

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler *(devamı)*

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2018 Dönemi (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankadaki Nakit		
Vadesiz mevduat	71.461	100
Vadeli mevduat	3.754.672	3.647.352
Bloke Mevduat		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)(*)	-	-
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(4.258)	(4.101)
Toplam	3.821.876	3.643.351

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ICBC Portföy Yönetimi’nin sermaye artırımı bedeli olup, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’de tutulan sermaye blokajıdır.

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

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2019
TL	19,0%	01.04.2019	122.458
TL	19,9%	16.04.2019	3.590.909
			3.713.368

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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	3.821.876	3.643.351
Faiz tahakkukları	(41.305)	(2.276)
Beklenen kredi zarar karşılığı	4.258	4.101
Toplam	3.784.829	3.645.176

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

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

Ticari Alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Fon Yönetim Komisyonları	149.471	94.557
Toplam	149.471	94.557

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

Ticari Borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Fon Yönetim Komisyonları	7.224	--
Toplam	7.224	4.853

5. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2019 itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değeri 3.218 TL'dir. (31 Aralık 2018: 3.455 TL). 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.594 TL'dir. (31 Aralık 2018: 1.357 TL).

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının net defter değeri 5.528 TL'dir. (31 Aralık 2018: 6.449 TL). 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde amortisman gideri maddi olmayan duran varlıklar için 5.682 TL'dir. (31 Aralık 2018: 6.449 TL).

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat stopajları	122.196	99.057
Gelecek aylara ait giderler	85.278	2.342
Gelecek yıllara ait giderler	-	4.358
Toplam	207.474	105.757

8. Diğer Dönen Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları personel izin karşılıklarından uzun vadeli karşılıkları ise personel kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in izin karşılığı tutarı 46.776 TL (31 Aralık 2018: 37.353 TL), kıdem tazminatı karşılığı ise 97.919 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: 82.032 TL).

10. Diğer Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	11.001	18.232
SSK primi işveren payı	11.266	11.468
SSK primi işveren payı	10.176	10.358
Fon yönetim BSMV	5.999	3.533
Portföy yönetim BSMV	2.078	1.956
Ücretlerden kesilen damga vergisi	564	557
Diğer	12.246	12.144
Toplam	53.330	58.248

11. Özkaynaklar

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

	Pay Oran (%)	31 Mart 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 yayımlanarak tescil edilmiştir.

Şirket'in, 13 Haziran 2018 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda sermayesinin 4.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye artırılması için yaptığı başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27 Temmuz 2018 tarihinde onaylanmıştır.

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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Hasılat

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Fon yönetim komisyon geliri	458.241	134.439
Portföy yönetim komisyon geliri	125.051	93.336
Toplam	583.292	227.775

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Mevduat faiz gelirleri	219.321	88.176
Diğer gelirler	--	100
Toplam	219.321	88.276

14. Genel Yönetim Giderleri

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Personel ücret ve giderleri	331.671	278.670
Vergi, harç ve tescil harçlar	34.758	40.103
Denetim ve müşavirlik giderleri	17.640	11.340
Bilgisayar kullanım giderleri	14.891	14.290
Üyelik giderleri	19.459	14.120
Kira giderleri	15.750	11.900
Bakım onarım giderleri	5.199	3.154
Ulaşım giderleri	4.491	4.695
Kıdem karşılıkları	15.887	-
Bina giderleri	--	2.335
İzin karşılıkları	9.413	5.567
Haberleşme giderleri	1.526	1.447
Amortisman giderleri	1.158	-
Temsil ağırlama giderleri	1.590	13
Kırtasiye giderleri	262	188
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	168	6
Diğer	1.487	2.219
Toplam	475.350	390.046

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Fon gider aşımı giderleri	20.565	1.485
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	816	321
Diğer	110	742
Toplam	21.491	2.548

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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
-Vadeli mevduat	3.713.368	3.647.352
-Vadesiz mevduat	71.461	100
Toplam	3.784.829	3.647.452

ICBC Turkey Portföy Yatırım Fonları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	134.795	82.579
	134.795	82.579

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

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
-İlişkili taraflara diğer borçlar	55.859	50.836
	55.859	50.836

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Bank	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
-İlişkili taraflara diğer borçlar	15.813	13.949
	15.813	13.949
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Komisyon giderleri		
-Fon yönetim hizmet gideri	6.300	87.984
	6.300	87.984
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Portföy yönetim komisyon gelirleri		
-Bireysel portföy yönetim komisyon geliri	-	419.139
	-	419.139
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hasılat		
-Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	194.700	259.600
	194.700	259.600
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri		
-Fon yönetimi destek hizmet giderleri	22.805	18.900
	22.805	18.900

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Bank	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Komisyon giderleri		
- Fon yönetim hizmet gideri	22.805	194.446
	22.805	194.446
ICBC Turkey Bank	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
-Vadeli mevduat faiz geliri	291.180	497.509
	291.180	497.509

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 %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’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. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2016: %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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı gideri	21.542	16.406
İzin karşılık geliri/gideri	10.289	10.077
Diğer borç ve gider karşılıkları	(12.289)	8.218
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	535	902
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	-	685
Kuruluş ve örgütlenme giderleri – VUK-TMS Farkları	-	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)	21.014	36.288

	31 Mart 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	(15.274)	668
Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)	21.014	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.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. **Yabancı Para Pozisyonu**

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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 düştükten 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 bulunulan 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. 31 Mart 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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	134.795	14.675	--	--	3.821.876	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	134.795	-	-	-	3.821.876	-
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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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.

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.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, 31 Mart 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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

21. Finansal Araçlar

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	3.821.876	3.821.876	28.019.172	28.019.172
Ticari Alacaklar	149.471	149.471	69.305	69.305
Ticari Borçlar	7.224	7.224	--	--

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.

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

22. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.