

**ICBC Turkey Portföy Yönetimi**  
**Anonim Şirketi**

31 Mart 2020 Tarihinde  
Sona Eren Üç Aylık Ara  
Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar

**ICBC Turkey Portföy Yönetimi**  
**Anonim Şirketi**

**İÇİNDEKİLER**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
	<i>Dipnotlar</i>		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>4.671.052</b>	<b>4.934.429</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.066.663	4.393.961
Ticari alacaklar	4	287.678	318.580
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4-16	279.016	309.244
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	8.662	9.336
Peşin ödenmiş giderler	7	316.711	221.888
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>150.989</b>	<b>197.801</b>
Maddi duran varlıklar	5	63.339	66.844
Maddi olmayan duran varlıklar	6	1.781	2.712
Ertelenmiş vergi varlığı	17	85.869	128.245
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>4.822.041</b>	<b>5.132.230</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>284.828</b>	<b>574.215</b>
Ticari borçlar	4-16	6.300	71.804
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4-16	6.300	71.804
Kısa vadeli karşılıklar		76.944	254.177
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	76.944	254.177
Diğer borçlar	10	201.584	248.234
-İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	140.404	174.818
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		61.180	73.416
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>148.235</b>	<b>126.871</b>
Uzun vadeli karşılıklar	9	148.235	126.871
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		148.235	126.871
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>4.388.978</b>	<b>4.431.144</b>
Ödenmiş sermaye	11	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		(24.406)	(24.406)
Geçmiş yıl zararları		(544.450)	(1.343.015)
Net dönem kârı/zararı		(42.166)	798.565
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>4.822.041</b>	<b>5.132.230</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	12	515.495	583.292
<b>BRÜT KAR</b>		<b>515.495</b>	<b>583.292</b>
Genel yönetim giderleri	14	(621.037)	(475.350)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	108.640	219.321
Esas faaliyetlerden diğer giderler	15	(2.888)	(21.491)
<b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>		<b>210</b>	<b>305.772</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>		<b>210</b>	<b>305.772</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri - Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	17	(42.376)	(15.274)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI KÂRI</b>		<b>(42.166)</b>	<b>290.498</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	9	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(gideri)		-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(42.166)</b>	<b>290.498</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma (Kazanç)/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
					Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	Net Dönem Kârı/(Zararı)	
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	11	<b>5.000.000</b>	-		<b>(1.425.288)</b>	<b>82.273</b>	<b>3.656.985</b>
Transfer		-	-		82.273	(82.273)	-
Aktüeryal kazanç/(kayıp)		-	-		-	-	-
Net dönem zararı		-	-		-	290.448	290.448
Sermaye artırımını		-	-		-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gider</b>		<b>5.000.000</b>	-		<b>(1.343.015)</b>	<b>290.448</b>	<b>3.947.483</b>
<b>31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>5.000.000</b>	-		<b>(1.343.015)</b>	<b>290.498</b>	<b>3.947.483</b>
	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma (Kazanç)/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
					Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	Net Dönem Kârı/(Zararı)	
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	11	<b>5.000.000</b>	<b>(24.406)</b>		<b>(1.343.015)</b>	<b>798.565</b>	<b>4.431.144</b>
Transfer		-	-		798.565	(798.565)	-
Aktüeryal kazanç/(kayıp)		-	-		-	-	-
Net dönem kârı		-	-		-	(42.166)	(42.166)
Sermaye artırımını		-	-		-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>5.000.000</b>	<b>(24.406)</b>		<b>(544.450)</b>	<b>(42.166)</b>	<b>4.388.978</b>
<b>31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>5.000.000</b>	<b>(24.406)</b>		<b>(544.450)</b>	<b>(42.166)</b>	<b>4.388.978</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
	Dipnotlar		
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Dönem kârı</b>		<b>(42.166)</b>	<b>290.498</b>
<b>Dönem net kârı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6,7	4.436	1.158
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(118.788)	29.558
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	21.364	15.887
-Diğer borç ve gider karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
-İzin tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	(177.233)	9.413
-Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	4	37.081	4.258
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(42.376)	15.274
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		(42.376)	15.274
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	(99.262)	(219.321)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Peşin ödenmiş giderlerde değişim		(94.823)	(101.717)
Ticari alacaklardaki değişim		30.902	(54.914)
Ticari borçlardaki değişim		(65.504)	2.371
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		(76.144)	(3.546)
<b>Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları</b>		<b>(503.725)</b>	<b>(40.639)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>			
Sermaye artışı		-	-
Alınan faizler		98.251	180.292
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>98.251</b>	<b>180.292</b>
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>			
		-	-
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>(405.474)</b>	<b>139.653</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>4.432.844</b>	<b>3.645.176</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>4.027.370</b>	<b>3.784.829</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 6’dır (31 Aralık 2019: 7).

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	% 100	% 100
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 21 Nisan 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

###### 2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2020 tarihinde sona eren 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 Mart 2020 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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

###### 2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.



# ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Finansal Araçlar

###### Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebelemektedir.

Gerçeğe Uygun Değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'a ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

###### Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler (borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar), GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler (özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar) veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması 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.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'undaki 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 ya da 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 GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

# ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### 2.2.1 Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtmaya amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD’una göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup’un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

###### Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD’udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup’un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

**ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

###### 2.2.1 Finansal Araçlar (devamı)

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD’unun önemsiz olması durumunda, bu kriteri uygun olduğu kabul edilir.

*Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar*

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD’ları üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir..
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	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.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD’u 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 kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD’u 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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### 2.2.1 Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD'u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlükler, GUD'ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### **Finansal tablo dışı bırakma**

###### Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

###### Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

###### **Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi**

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2.2.1 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Bilgisayar Donanımları	4 yıl
Bilgisayar Yazılımları	3 yıl

#### *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 (3 yıl) itfa edilir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### 2.2.3 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.

#### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

##### UFRS 4'deki değişiklikler- UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile UFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

UFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve UFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından değiştirilmiştir. UFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için isteğe bağlı iki çözüm sunmaktadır: i) UFRS 9 uygulanırken sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile UFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile UMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilmesiveya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için UFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin UMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.



## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’nin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

##### Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamaya 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 verilmeyle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

##### UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemli tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. 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’deki değişikliğin uygulanmasının, ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’nin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

#### UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, bu husus uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. 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 seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak 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'deki değişikliğin uygulanmasının, ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### Gösterge Faiz Oranı Reformu (UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, Bölüm 6.8'i ekledi ve paragraf 7.2.26'yı değiştirmiştir. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler sonucunda UFRS 9 ve UMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik yapılmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır. Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Bankadaki Nakit</b>		
Vadesiz mevduat	3.556	2.359
Vadeli mevduat	4.100.188	4.431.686
<b>Beklenen kredi zarar karşılığı (-)</b>	<b>(37.081)</b>	<b>(40.084)</b>
<b>Toplam</b>	<b>4.066.663</b>	<b>4.393.961</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2020
TL	%8,15	01.04.2020	16.891
TL	%9,90	14.05.2020	4.083.297
			<b>4.100.188</b>

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019
TL	%9,90	2 Ocak 2020	4.401.193
TL	%9,40	2 Ocak 2020	30.493
			<b>4.431.686</b>

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	4.066.663	4.434.045
Faiz tahakkukları	(2.212)	(1.201)
Beklenen kredi zarar karşılığı	(37.081)	(40.084)
<b>Toplam</b>	<b>4.027.370</b>	<b>4.352.676</b>

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	279.016	309.244
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8.662	9.336
<b>Toplam</b>	<b>287.678</b>	<b>318.580</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Ticari Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.300	71.804
<b>Toplam</b>	<b>6.300</b>	<b>71.804</b>

#### 5. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girishler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
Ofis Makineleri	61.614	-	-	61.614
Demirbaş	8.641	-	-	8.641
<b>Toplam</b>	<b>70.255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.255</b>

  

<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem amortismanı(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
Ofis Makineleri	(2.384)	(3.072)	-	(5.456)
Demirbaş	(1.027)	(433)	-	(1.460)
<b>Toplam</b>	<b>(3.411)</b>	<b>(3.505)</b>	<b>-</b>	<b>(6.916)</b>

  

<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>66.844</b>	<b>(3.505)</b>	<b>-</b>	<b>63.339</b>
-----------------------------------	---------------	----------------	----------	---------------

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

#### Önceki Dönem

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girishler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ofis Makineleri	1.599	60.015	-	61.614
Demirbaş	3.213	5.428	-	8.641
<b>Toplam</b>	<b>4.812</b>	<b>65.443</b>	<b>-</b>	<b>70.255</b>

<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Cari dönem amortismanı(*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ofis Makineleri	(1.011)	(1.373)	-	(2.384)
Demirbaş	(346)	(681)	-	(1.027)
<b>Toplam</b>	<b>(1.357)</b>	<b>(2.054)</b>	<b>-</b>	<b>(3.411)</b>

<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>3.455</b>	<b>63.389</b>	<b>-</b>	<b>66.844</b>
-----------------------------------	--------------	---------------	----------	---------------

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	11.210	-	-	11.210
<b>Toplam</b>	<b>11.210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.210</b>

  

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Cari dönem amortismanı<sup>(*)</sup></u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(8.498)	(931)	-	(9.429)
<b>Toplam</b>	<b>(8.498)</b>	<b>(931)</b>	<b>-</b>	<b>(9.429)</b>

  

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</u>	<u>2.712</u>	<u>(931)</u>	<u>-</u>	<u>1.781</u>
---	--------------	--------------	----------	--------------

(\*) İtfa payı giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

#### Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	11.210	-	-	11.210
<b>Toplam</b>	<b>11.210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.210</b>

  

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Cari dönem amortismanı<sup>(*)</sup></u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(4.761)	(3.737)	-	(8.498)
<b>Toplam</b>	<b>(4.761)</b>	<b>(3.737)</b>	<b>-</b>	<b>(8.498)</b>

  

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</u>	<u>6.449</u>	<u>(3.737)</u>	<u>-</u>	<u>2.712</u>
---	--------------	----------------	----------	--------------

(\*) İtfa payı giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

#### 7. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Vadeli mevduat stopajları	229.731	214.993
Gelecek aylara ait giderler	86.980	6.895
Gelecek yıllara ait giderler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>316.711</b>	<b>221.888</b>

#### 8. Diğer Dönen Varlıklara İlişkin Açıklamalar

## **ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	76.944	69.177
Personel ikramiye karşılığı	-	185.000
<b>Kısa vadeli karşılık</b>	<b>76.944</b>	<b>254.177</b>

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	69.177	37.353
Yıl içinde ayrılan karşılık	7.767	31.824
<b>Dönem sonu karşılık</b>	<b>76.944</b>	<b>69.177</b>

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	126.871	82.032
Yıl içinde ayrılan karşılık	21.364	44.839
<b>Dönem sonu karşılık</b>	<b>148.235</b>	<b>126.871</b>

#### 10. Diğer Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Fon yönetim ücreti reeskontu	140.404	174.818
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	18.848	29.929
SSK primi işveren payı	15.613	16.148
SSK primi çalışan payı	14.102	14.585
Fon yönetim BSMV	8.694	8.519
Ücretlerden kesilen damga vergisi	799	906
Ödenecek damga vergisi	101	-
Diğer	3.023	3.329
<b>Toplam</b>	<b>201.584</b>	<b>248.234</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer borç ve gider karşılıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 : bulunmamaktadır).

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. Özkaynaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oran (%)	31 Mart 2020	Pay Oran(%)	31 Aralık 2019
<b>Ortaklar</b>				
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>

Şirket’in sermayesi 5.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet (31 Aralık 2019: 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 dağıtımını uygulamasından yararlanamazlar.

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

#### 12. Hasılat

Şirket’in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Fon yönetim komisyon geliri	515.495	458.241
Portföy yönetim komisyon geliri	-	125.051
<b>Toplam</b>	<b>515.495</b>	<b>583.292</b>

#### 13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket’in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Mevduat faiz gelirleri	99.262	219.321
Diğer gelirler	9.378	-
<b>Toplam</b>	<b>108.640</b>	<b>219.321</b>



## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Personel ücret ve giderleri	407.538	331.671
Denetim ve müşavirlik giderleri	52.178	17.640
Vergi, harç ve tescil harçlar	51.341	34.758
Bilgisayar kullanım giderleri	34.554	14.891
Kira giderleri	17.304	15.750
Üyelik giderleri	15.347	19.459
Kıdem karşılıkları	13.239	15.887
İzin karşılıkları	7.767	9.413
Bina giderleri	6.327	-
Bakım onarım giderleri	5.435	5.199
Amortisman giderleri	4.436	1.158
Haberleşme giderleri	1.810	1.526
Kırtasiye giderleri	1.376	262
Ulaşım giderleri	901	4.491
Temsil ağırlama giderleri	897	1.590
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	35	168
Diğer	552	1.487
<b>Toplam</b>	<b>621.037</b>	<b>475.350</b>

#### 15. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Takasbank fon yönetim komisyonu	2.711	816
Geçmiş yıl ödemeleri	177	110
Fon gider aşımı giderleri	-	20.565
<b>Toplam</b>	<b>2.888</b>	<b>72.593</b>

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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

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

<b>ICBC Turkey Bank</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
-Vadeli mevduat	4.100.188	4.431.686
-Vadesiz mevduat	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.100.188</b>	<b>4.431.686</b>
<b>ICBC Turkey Portföy Yatırım Fonları</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Ticari alacaklar</b>		
-Fon yönetim komisyonları	279.016	309.244
	<b>279.016</b>	<b>309.244</b>
<b>ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Diğer borçlar</b>		
-İlişkili taraflara diğer borçlar	140.404	174.818
	<b>140.404</b>	<b>174.818</b>
<b>ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Komisyon giderleri</b>		
-Fon yönetim hizmet gideri	185.439	6.300
	<b>185.439</b>	<b>6.300</b>
<b>ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Portföy yönetim komisyon gelirleri</b>		
-Bireysel portföy yönetim komisyon geliri	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2019</b>
<b>Hasılat</b>		
-Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	-	194.700
	<b>-</b>	<b>194.700</b>

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Yatırım Menkul Değerler	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
-Fon yönetimi destek hizmet giderleri	6.300	22.805
	<b>6.300</b>	<b>22.805</b>

  

ICBC Turkey Bank	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Komisyon giderleri</b>		
- Fon yönetim hizmet gideri	219.106	22.805
	<b>219.106</b>	<b>22.805</b>

  

ICBC Turkey Bank	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
-Vadeli mevduat faiz geliri	100.463	291.180
	<b>100.463</b>	<b>291.180</b>

#### 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.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017’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 ettirmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %22). 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.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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.

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 %22 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri</b>		
Kıdem tazminatı gideri	29.647	25.374
İzin karşılık geliri/gideri	16.928	15.219
Beklenen kredi zarar karşılığı	8.158	8.818
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	247	(326)
Personel ikramiye karşılığı gideri	-	40.700
Diğer borç ve gider karşılıkları	30.889	38.460
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>	<b>85.869</b>	<b>128.245</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri</b>		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	128.245	36.288
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	(42.376)	85.856
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	-	6.101
TFRS 9 açılış etkisi	-	-
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>	<b>85.869</b>	<b>128.245</b>

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

#### 20. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri

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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 5.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019 : 5.000.000 TL).

#### 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.

# ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Mart 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	279.016	8.662	-	-	4.066.663	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	279.016	8.662	-	-	4.066.663	-
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.

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 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	309.244	9.336	-	-	4.434.045	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	309.244	9.336	-	-	4.434.045	-
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

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### **Kredi Riski**

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

Şirket’in kullandığı kredisi bulunmamaktadır.

##### **Faiz Oranı Riski**

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

##### **Faiz Oranı Duyarlılığı**

Şirket’in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

##### **Piyasa Riski**

Borsa İstanbul (“BİST”) Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

## ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21. Finansal Araçlar

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	4.066.663	4.066.663	3.821.876	3.821.876
Ticari alacaklar	287.678	287.678	149.471	149.471
Ticari borçlar	6.300	6.300	7.224	7.224

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

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

#### 22. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.