

ICBC Turkey Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



İşletmenin Sürekliliğine İlişkin Önemli Belirsizlik

30 Aralık 2022 tarihli 2022/74 seri numaralı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda ve bu Kanun'a dayanılarak çıkarılan yönetmelikte yer alan sektör şirketlerine yönelik yeniden değerlemeye tabi tutarlara göre, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'nin asgari özsermaye tutarı sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarının altında kalmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Asgari Sermaye ve Özkaynak Yeterliliği Şartı"na ilişkin düzenlemesine uyum sağlanabilmesi amacıyla ve gerekli sermaye artırımını onay sürecinin, ana hissedar tarafından belirlenen süre içerisinde tamamlanamaması nedeniyle, ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bağlı ortaklığın fon yönetim faaliyetlerine 30 Haziran 2025 itibarıyla geçici olarak bir (1) yıl süreyle ara verilmesine karar verilmiştir.

Dipnot 2.1.7 "İşletmenin Sürekliliği" ve Dipnot 23 "Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri"nde detaylı olarak açıklandığı üzere gerekli sermaye artırımını gerçekleştirilmediği sürece, Şirket'in sürekliliğinin devamına ilişkin önemli belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 27 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 23 Ekim 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ebru Koçak, SMMM

Sorumlu Denetçi

30 Ekim 2025

İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu	3
Özet Nakit Akış Tablosu	4
Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar	5-26

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		11.109.889	15.254.792
Nakit ve Nakit Benzerleri	3, 22, 23	363.725	10.959.745
Finansal Yatırımlar	12	5.793.869	-
Ticari Alacaklar	4, 18	3.051.973	3.650.041
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>4, 18</i>	<i>3.051.973</i>	<i>3.650.041</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.053.250	241.651
Diğer Alacaklar	13	847.072	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>13</i>	<i>847.072</i>	<i>-</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	403.355
Duran Varlıklar		474.457	386.768
Maddi Duran Varlıklar	5	132.624	83.804
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	341.833	302.964
Toplam Varlıklar		11.584.346	15.641.560
Kaynaklar	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.031.229	2.715.624
Ticari Borçlar	4, 18, 24	800.001	1.059.167
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>4, 18, 24</i>	<i>800.001</i>	<i>1.059.167</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>4, 18, 24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	582.662	396.694
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>9</i>	<i>582.662</i>	<i>396.694</i>
Diğer Borçlar	10	648.566	1.259.763
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	<i>10</i>	<i>648.566</i>	<i>1.259.763</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		646.844	803.884
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	646.844	803.884
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>9</i>	<i>646.844</i>	<i>803.884</i>
Özkaynaklar		8.906.273	12.122.052
Ödenmiş Sermaye	11	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltmeleri Olumlu Farkları	11	67.397.894	67.397.894
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		387.299	387.299
<i>-Emeklilik Planlarına İlişkin Aktüeryal Kayıp</i>		<i>387.299</i>	<i>387.299</i>
Kardan Kısıtlanmış Yedekler		203.216	203.216
Geçmiş Yıllar Zararları		(65.866.357)	(56.360.801)
Net Dönem Zararı		(3.215.779)	(9.505.556)
Toplam Kaynaklar		11.584.346	15.641.560

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	14	20.540.461	6.718.686	19.944.835	6.797.425
Brüt Kar/(Zarar)		20.540.461	6.718.686	19.944.835	6.797.425
Genel Yönetim Giderleri	15	(24.195.248)	(7.391.392)	(28.466.330)	(8.191.228)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	2.919.963	805.092	5.551.113	1.776.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(372.434)	70.452	(632.161)	(244.861)
Parasal Kayıp/Kazanç	20	(2.147.390)	(445.095)	(4.979.838)	(1.289.065)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(3.254.648)	(242.257)	(8.582.381)	(1.151.398)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Geliri/(Gideri)		(3.254.648)	(242.257)	(8.582.381)	(1.151.398)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		38.869	32.405	85.733	(150.654)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	19	38.869	32.405	85.733	(150.654)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		(3.215.779)	(209.852)	(8.496.648)	(1.302.052)
Diğer Kapsamlı Gelirler		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Gideri)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(3.215.779)	(209.852)	(8.496.648)	(1.302.052)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiye	10.000.000	67.397.894	263.721	203.216	(47.269.932)	(9.090.869)	21.504.030
Transfer	-	-	-	-	(9.090.869)	9.090.869	-
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	(8.496.648)	(8.496.648)
30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiye	10.000.000	67.397.894	263.721	203.216	(56.360.801)	(8.496.648)	13.007.382

Cari Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiye	10.000.000	67.397.894	387.299	203.216	(56.360.801)	(9.505.556)	12.122.052
Transfer	-	-	-	-	(9.505.556)	9.505.556	-
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	(3.215.779)	(3.215.779)
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye	10.000.000	67.397.894	387.299	203.216	(65.866.357)	(3.215.779)	8.906.273

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ
TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı		(3.215.779)	(8.496.648)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	5,6	63.088	67.728
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(56.959)	(84.739)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9	(157.040)	231.342
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
İzin Karşılığı	9	185.968	136.908
Prim Karşılığı		-	-
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	3	(85.887)	(452.989)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	(38.869)	(85.733)
Ertelenmiş Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	(38.869)	-
Dönem Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		-	(85.733)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	(2.919.963)	(5.551.113)
Parasal Kayıp/Kazanç	20	2.147.390	5.070.944
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Diğer Dönen Varlıklarda Değişim	12	(5.390.514)	-
Bloke Mevduatlardaki Değişim		-	-
Peşin Ödenmiş Giderlerde Değişim	7	(811.599)	(449.305)
Ticari Alacaklardaki Değişim	4	598.068	(1.052.454)
Ticari Borçlardaki Değişim	4	(259.166)	254.544
Diğer Alacaklardaki Değişim	5, 13, 19	(822.853)	-
Vergi Ödemeleri		-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Değişim	9, 10	(582.363)	380.909
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(11.289.519)	(9.945.867)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	-	(146.723)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-	(146.723)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan Faiz		2.919.963	5.551.113
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.919.963	5.551.113
D. Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(2.221.978)	(5.515.026)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		(10.591.534)	(10.056.503)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3	10.959.745	21.638.370
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3	368.211	11.581.867

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") (eski unvanıyla Tekstil Portföy Yönetimi A.Ş.) 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 21 Nisan 2015 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 28 Nisan 2015 tarihli 8809 sayısında ilan edilmiştir. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in ticaret unvanı, 17 Kasım 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 23 Kasım 2015 tarih ve 8952 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir. Şirket, Abdülhak Hamit Cad. No:25 Beyoğlu/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

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

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

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

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 5'tir (31 Aralık 2024: 9).

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihli düzenlenmiş özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ye) Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 30 Eylül 2025 tarihli özet finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ye) Uygunluk Beyanı (devamı)

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%324

Ayrıca özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet 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.

2.1.3 Kullanılan Para Birimi

İlişikteki özet 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

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

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

2.1.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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 dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.1.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

30 Aralık 2022 tarihli 2022/74 seri numaralı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda ve bu Kanun'a dayanılarak çıkarılan yönetmelikte yer alan yeniden değerlemeye tabi tutarlara göre, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'nin asgari öz sermaye tutarı sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarının altında kalmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Asgari Sermaye ve Özkaynak Yeterliliği Şartı"na ilişkin düzenlemesine uyum sağlanabilmesi amacıyla ve gerekli sermaye artırımı onay sürecinin, ana hissedar tarafından belirlenen süre içerisinde tamamlanamaması nedeniyle, ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bağlı ortaklığın fon yönetim faaliyetlerine 30 Haziran 2025 itibarıyla geçici olarak bir (1) yıl süreyle ara verilmesine karar verilmiştir. Grup yönetimi, sermaye artırımla birlikte bağlı ortaklığın işletmenin sürekliliğine ilişkin önemli belirsizliğin ortadan kalkacağını değerlendirmektedir.

Kurul'un sektöre yönelik asgari sermaye seviyelerini artırma kararı üzerine başlatılan Şirket'in beklenen sermaye artırım sürecine ilişkin bilgilendirme hakim ortak tarafından başlatılmıştır. Ek olarak Şirket'in yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti açısından öngörülebilir gelecekte işletmenin sürekliliğini etkileyebilecek bir husus bulunmadığını değerlendirmektedir. "Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri" Dipnot 23'de detaylı olarak açıklanmıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakılmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

- kamuya hesap verebilirliğinin olmaması,
- Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik" başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemeyi açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama iznlidir.

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3 Önemli muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleminin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine göre bir değişiklik olmamıştır.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Bankadaki Nakit</u>	368.211	11.050.118
Vadeli Mevduat	-	10.011.505
Vadesiz Mevduat	368.211	1.038.613
<u>Bloke Mevduat</u>		
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(4.486)	(90.373)
Toplam	363.725	10.959.745

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2024
TL	47,50%	28 Ocak 2025	10.011.505

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	363.725	11.646.525
Faiz Tahakkukları	-	(162.788)
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	4.486	98.130
Toplam	368.211	11.581.867

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3.051.973	3.650.041
Toplam	3.051.973	3.650.041

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	800.001	1.059.167
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	800.001	1.059.167

5. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	Makine Tesis ve Cihazlar	Demirbaş ve Döşemeler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	850.310	74.807	925.117
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	850.310	74.807	925.117
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	654.598	74.807	729.405
Dönem Gideri	63.088	-	63.088
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	717.686	74.807	792.493
Net Defter Değeri	132.624	-	132.624

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

	Makine Tesis ve Cihazlar	Demirbaş ve Döşemeler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	647.281	68.681	715.962
Dönem Girişleri	134.707	-	134.707
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	781.988	68.681	850.669
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	526.461	56.365	582.826
Dönem Gideri	37.078	3.802	40.880
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	563.539	60.167	623.706
Net Defter Değeri	218.449	8.514	226.963

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin ve teminat bulunmamaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır.

6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde itfa payı gideri maddi olmayan duran varlıklar için bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.053.250	241.651
Toplam	1.053.250	241.651

8. Diğer Dönen Varlıklara İlişkin Açıklamalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		
İzin Karşılığı	582.662	396.694
Dönem Sonu Karşılık	582.662	396.694

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

İzin Karşılığı	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	396.694	533.151
Yıl içinde ayrılan karşılık	266.394	136.908
Enflasyon etkisi	(80.426)	(140.725)
Dönem Sonu Karşılık	582.662	529.334

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %21,74 enflasyon ve %26 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,50 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024 %3,50). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %21,43, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2024 : 35.058,58 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kıdem karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	803.884	850.153
Yıl içinde ayrılan karşılık	5.939	231.342
Enflasyon etkisi	(162.979)	(224.398)
Dönem sonu karşılık	646.844	857.097

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Diğer Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	243.402	363.834
SSK primi işveren payı	166.631	262.695
Fon yönetim BSMV	112.599	129.544
SSK primi çalışan payı	109.867	137.319
Fon yönetim ücreti reeskontu	-	339.574
Ücretlerden kesilen damga vergisi	7.822	-
Diğer	8.245	26.797
Toplam	648.566	1.259.763

11. Özkaynaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oran (%)	30 Eylül 2025	Pay Oran (%)	31 Aralık 2024
Ortaklar				
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000
Nominal Sermaye	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000
Enflasyon Düzeltmesi		67.397.894		67.397.894
Düzeltilmiş Sermaye		77.397.894		77.397.894

Şirket'in nominal sermayesi 10.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 10.000.000 adet (31 Aralık 2024: 1 (Bir) TL nominal değerinde 10.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 203.216 TL'dir (31 Aralık 2024: 203.216 TL).

12. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar-Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.793.869	-
Toplam	5.793.869	-

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Yatırımlar (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başındaki Değer	-	-
Enflasyon Farkı	-	-
Yıl İçinde Alımlar	5.793.869	-
Satış ve İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar	-	-
Toplam	5.793.869	-

13. Diğer Alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	847.072	-
Toplam	847.072	-

14. Hasılat

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Fon Yönetim Komisyon Geliri	20.540.461	6.718.686	19.944.835	6.797.425
Toplam	20.540.461	6.718.686	19.944.835	6.797.425

15. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona ara eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel Ücret ve Giderleri	16.487.312	4.845.572	20.967.898	5.783.517
Vergi, Harç ve Tescil Harçlar	1.947.071	631.745	1.990.226	691.244
Üyelik Giderleri	1.859.873	512.327	2.540.443	738.369
Denetim ve Müşavirlik Giderleri	1.280.639	522.355	483.105	165.255
Bilgisayar Kullanım Giderleri	1.063.044	465.381	1.167.017	381.096
Kira Giderleri	494.102	152.528	419.732	128.230
Bina Giderleri	383.420	99.941	267.968	95.945
Ulaşım Giderleri	281.807	39.300	143.603	59.047
Bakım Onarım Giderleri	174.985	55.543	168.029	46.876
Haberleşme Giderleri	71.998	20.025	117.344	43.839
Amortisman Giderleri	63.088	22.092	67.728	23.193
Diğer	87.909	24.583	133.237	34.617
Toplam	24.195.248	7.391.392	28.466.330	8.191.228

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Mevduat Faiz Gelirleri	2.217.387	405.262	5.551.113	1.776.331
Finansman Gelirleri	702.576	399.830	-	-
Toplam	2.919.963	805.092	5.551.113	1.776.331

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Fon Gider Aşımı Giderleri	372.434	(70.452)	593.879	244.861
Diğer	-	-	38.282	-
Toplam	372.434	(70.452)	632.161	244.861

18. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

ICBC Turkey Bank	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri		
-Vadesiz Mevduat	6.647	975.663
Toplam	6.647	975.663

ICBC Portföy Yatırım Fonları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar		
Fon Yönetim Komisyonları	3.051.973	3.650.041
Toplam	3.051.973	3.650.041

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	(291.251)	(323.477)
Toplam	(291.251)	(323.477)

ICBC Turkey Bank	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	(508.750)	(735.690)
Toplam	(508.750)	(735.690)

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

ICBC Turkey Portföy Yatırım Fonları	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Fon Yönetim Hizmet Geliri	20.540.461	6.718.686	19.944.835	6.797.425
Toplam	20.540.461	6.718.686	19.944.835	6.797.425

ICBC Turkey Yatırım Menkı Değerler	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Fon Yönetim Hizmet Giderleri	229.130	47.667	33.590	11.197
Toplam	229.130	47.667	33.590	11.197

ICBC Turkey Bank	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	94.049	--	484.536	160.774
Toplam	94.049	--	484.536	160.774

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari vergi varlığının detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(403.355)
Toplam	-	(403.355)

Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	38.869	85.733
Toplam	38.869	85.733

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip 17’nci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka ve finans kurumları için %25 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “06/02/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25’ten %30’a çıkarılmıştır. Şirket, 2023 ve 2024 yıllarına ait dönem vergisi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır. 2025 yılında Türkiye’de, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilecek beyannamelerde uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur (2024: %30).

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 2025 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı %30’dur (31 Aralık 2024: %30).

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa göre %15 olan temettü stopaj oranı %10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye eklenmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (devamı)***Ertelenmiş vergi***

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri):	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	368.851	360.172
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	1.345	27.112
Maddi Duran Varlıklar Ekonomik Ömür Farkları	(28.363)	(84.320)
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı (net)	341.833	302.964

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Varlıkları hareketleri:	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	302.964	325.880
Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Gider / Geliri	38.869	85.733
Toplam Ertelenmiş Vergi (net)	341.833	411.613

20. Parasal Kayıp / Kazanç

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	93.201
Peşin Ödenmiş Giderler	155.503
Geçmiş Yıl Karı ve Zararı	(2.622.599)
	(2.373.895)
Hasılat	(1.769.794)
Genel Yönetim Gideri	2.106.210
Diğer Gelirler	(315.464)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	205.553
	226.505
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(2.147.390)

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. 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.

22. Yabancı Para Pozisyonu

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25.maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. 30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in toplam asgari öz sermaye tutarı 10.000.000 TL olup (31 Aralık 2024: 10.000.000 TL) bu tutar 18 Şubat 2023 tarih ve 32108 no'lu Resmi Gazete'de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Tebliğ No. IIII-55.1.e'nin ("Tebliğ") 28.'inci maddesi uyarınca, öngörülen "asgari sermaye ve özsermaye yeterliliklerine uyum" yükümlülüklerinin altında kalmaktadır.

Kurul'un sektöre yönelik asgari sermaye seviyelerini artırma kararı üzerine başlatılan Şirket'in beklenen sermaye arttırım sürecine ilişkin bilgilendirme hakim ortak tarafından başlatılmıştır. Grup yönetimi, sermaye arttırımıyla birlikte bağlı ortaklığın işletmenin sürekliliğine ilişkin önemli belirsizliğin ortadan kalkacağını değerlendirmektedir. Şirketin sermaye arttırımına ilişkin karar ve onay süreci zaman alacaktır. Bu husus göz önüne alındığında, Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sermaye yeterlilik gerekliliklerini yerine getirememiş durumdadır. Söz konusu durum sebebiyle, 12 Haziran 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararınca, Şirket'in fon yönetim faaliyetlerine bir yıl süre ile geçici olarak ara verilmiştir.

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**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi Ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri (devamı)
Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.051.973	-	-	-	363.725	5.793.869
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.051.973	-	-	-	363.725	5.793.869
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. 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			
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.650.041	-	-	-	10.959.745	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.650.041	-	-	-	10.959.745	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

24. Finansal Araçlar

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe Uygun Değer	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Defter Değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	363.725	363.725	10.959.745	10.959.745
Finansal Araçlar	5.793.869	5.793.869	-	-
Ticari Alacaklar	3.051.973	3.051.973	3.650.041	3.650.041
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	800.001	800.001	1.059.167	1.059.167
Diğer Borçlar	648.566	648.566	1.259.763	1.259.763

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

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

25. Bilanço Sonrası Hususlar

Şirket, kurduğu ve yönettiği yatırım fonlarının devri için Sermaye Piyasası Kurulu'nun da onayları doğrultusunda diğer portföy yönetim şirketleriyle görüşmektedir.