

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 Haziran 2019 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide 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 Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

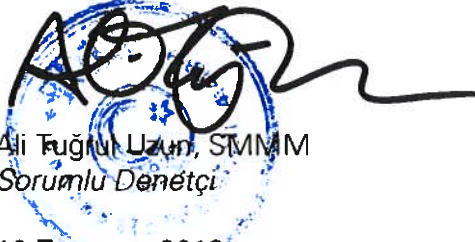
Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, 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 Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	6-26

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Notlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	985.461.782	512.735.578
Finansal yatırımlar	5	31.792.563	16.343.065
Ticari alacaklar		49.544.384	56.260.083
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	--	82.579
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	49.544.384	56.177.504
Diğer alacaklar		23.774	1.488
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	23.774	1.488
Peşin ödenmiş giderler	6	495.019	6.700
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	148.997	125.164
Toplam dönen varlıklar		1.067.466.519	585.472.078
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar		2.457.737	1.464.665
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	2.457.737	1.464.665
Maddi duran varlıklar	7	763.926	881.962
Maddi olmayan duran varlıklar	7	250.460	257.204
Ertelenmiş vergi varlığı	13	2.162.863	1.333.328
Toplam duran varlıklar		5.794.697	4.096.870
Toplam varlıklar		1.073.261.216	589.568.948

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Notlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kaynaklar		938.302.596	474.994.171
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	10	801.890	--
Ticari borçlar	4	925.643.162	466.675.110
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		925.643.162	466.675.110
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	732.419	310.732
Kısa vadeli karşılıklar		1.717.530	3.224.049
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	11	1.476.603	3.162.451
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)</i>	8	240.927	61.598
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	6	3.995.364	2.605.195
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	3.054.039	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		935.944.404	472.815.086
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		2.358.192	2.179.085
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	11	2.358.192	2.179.085
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.358.192	2.179.085
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	76.000.000	76.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	31.279	31.279
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Finansal varlıklar değer artış/azalış fonu		(143.162)	(143.503)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- <i>Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp</i>		(1.168.150)	(1.168.150)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.145.118	2.143.656
Geçmiş yıllar karları		36.710.033	16.087.671
Net dönem karı		20.383.502	21.623.824
Toplam özkaynaklar		134.958.620	114.574.777
Toplam kaynaklar		1.073.261.216	589.568.948

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak-30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak-30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kar veya zarar kısmı					
Satışlar	15	95.223.610	49.471.534	72.961.730	5.003.768
Hizmet gelirleri	15	30.612.239	14.624.529	25.370.705	17.638.137
Satışların maliyeti (-)	15	(93.631.442)	(48.968.299)	(72.545.643)	(4.990.026)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		32.204.407	15.127.764	25.786.792	17.651.879
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		9.279.116	4.925.431	7.099.371	3.526.349
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		9.279.116	4.925.431	7.099.371	3.526.349
Brüt kar/zarar		41.483.523	20.053.195	32.886.163	21.178.228
Genel yönetim giderleri (-)	16	(16.043.472)	(8.900.354)	(14.723.981)	(7.743.453)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		73.982	109	2.892	282
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(387.992)	(252.483)	(221.653)	(159.595)
Esas faaliyet karı/zararı		25.126.041	10.900.467	17.943.421	13.275.462
Finansman gelirleri		6.755.527	3.067.934	3.209.790	2.637.654
Finansman giderleri (-)		(5.316.661)	(3.757.097)	(588.868)	(414.647)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		26.564.907	10.211.304	20.564.343	15.498.469
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	13	(6.181.405)	(1.974.425)	(4.311.327)	(3.116.080)
Dönem vergi gideri / geliri	13	(7.010.939)	(3.087.172)	(4.125.445)	(2.948.748)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	13	829.534	1.112.747	(185.882)	(167.332)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		20.383.502	8.236.879	16.253.016	12.382.389
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı		--	--	--	--
Dönem karı / (zararı)		20.383.502	8.236.879	16.253.016	12.382.389
Diğer kapsamlı gelirler					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		437	24.555	2.364	2.364
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		(96)	(37.978)	(520)	(17.149)
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		341	(13.423)	1.844	(14.785)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		20.383.843	8.223.456	16.254.860	12.367.604

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Altı Aylık Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Toplam
1 Ocak 2018	76.000.000	31.279	(27.320)	(160.381)	1.302.183	625.948	16.798.504	94.570.213
<i>Toplam Kapsamlı Gelir</i>								
<i>Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler</i>	--	--	--	--	--	(495.308)	--	(495.308)
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	16.253.016	16.253.016
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	--	--	1.844	--	--	--	--	1.844
Toplam Kapsamlı Gelir	76.000.000	31.279	(25.476)	(160.381)	1.302.183	130.640	33.051.520	110.329.765
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar	--	--	--	--	--	15.957.031	(15.957.031)	--
Yedeklere aktarılan tutarlar	--	--	--	--	841.473	--	(841.473)	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	76.000.000	31.279	(25.476)	(160.381)	2.143.656	16.087.671	16.253.016	110.329.765
1 Ocak 2019	76.000.000	31.279	(143.503)	(1.168.150)	2.143.656	16.087.671	21.623.824	114.574.777
<i>Toplam Kapsamlı Gelir</i>								
<i>Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler</i>								--
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	20.383.502	20.383.502
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	--	--	341	--	--	--	--	341
Toplam Kapsamlı Gelir	76.000.000	31.279	(143.162)	(1.168.150)	2.143.656	16.087.671	42.007.326	134.958.620
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) aktarılan tutarlar	--	--	--	--	--	20.622.362	(20.622.362)	--
Yedeklere aktarılan tutarlar	--	--	--	--	1.001.462	--	(1.001.462)	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	76.000.000	31.279	(143.162)	(1.168.150)	3.145.118	36.710.033	20.383.502	134.958.620

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		169.111.623	41.428.579
Dönem karı		20.383.502	16.253.016
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.578.449	(2.281.353)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	209.197	249.646
Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	3	5.341.444	--
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı	11	326.805	223.359
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	11	410.723	286.181
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(9.279.116)	(7.099.371)
Esas faaliyet dışı finansal giderler		387.992	221.653
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)		(829.535)	185.882
Türev araçlarla ilgili düzeltmeler		--	(474.148)
Dönem vergi gideri	13	7.010.939	4.125.445
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		140.259.062	21.853.215
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)		(12.737.118)	13.337.929
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		82.579	588
Diğer ticari alacaklardaki değişim		6.633.120	14.433.607
Müşteri varlıklarındaki değişim		(305.288.059)	(184.648.516)
Diğer alacaklardaki değişim		(1.527.510)	(361.891)
Ticari borçlardaki değişim		461.680.432	182.717.492
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		(6.340.114)	(2.233.352)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(231.616)	(274.949)
Ödenen izin tazminatları		--	(102.699)
Ödenen prim tutarları		(2.012.653)	--
Bloke tutardaki değişim		--	(1.014.994)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		4.890.610	5.603.701
Ödenen faiz ve komisyonlar		(361.027)	(99.592)
Alınan faiz		9.208.537	7.060.356
Ödenen vergiler	13	(3.956.900)	(1.357.063)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(84.416)	(122.547)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(84.416)	(122.547)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		801.890	--
Borçlanmalara ilişkin nakit girişleri	10	801.890	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		169.829.097	41.306.032
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		169.829.097	41.306.032
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		86.450.163	24.580.409
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		256.279.260	65.886.441

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

Önceki ticaret unvanı Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) 5 Aralık 1996 tarihinde kurulmuş olup, 10 Ocak 1997 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Faaliyet Yetki Belgelerini alarak faaliyetine başlamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 31 Mayıs 2016 tarih ve 561 numaralı kararıyla Şirket’in ticaret unvanı “ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi” olarak 9 Haziran 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak ak değiştirilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

İzin verilen yatırım hizmet ve faaliyet izinleri aşağıdaki gibidir:

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunulabileceği hususunda izin verilmiştir.

Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri

Tebliğle düzenlenen ve Kurulun önceden onayı ile gerçekleştirilebilecek yatırım hizmetleri ve faaliyetleri şunlardır:

- a) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi,
- b) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak müşterinin adına ve hesabında veya kendi adına ve müşteri hesabında emir verilmesi,
- c) Kendi portföyü için yatırım yapmak,
- ç) Bireysel portföy yönetimi,
- d) Yatırım tavsiyesi,
- e) Sermaye piyasası araçlarının kesin bir taahhüt esasına dayanarak taahhüt edilmesi,
- f) Finansal araçların kesin bir taahhüt esasından yoksun olarak yerleştirilmesi,
- g) Borsa dışı çok taraflı ticaret sistemlerinin ve düzenlenmiş pazarların işletilmesi

Diğer hizmetler

- a) Sermaye piyasalarına ilişkin danışmanlık hizmeti vermek,
- b) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı kredi vermek veya borç vermek ve döviz hizmetleri vermek,
- c) Sermaye piyasası araçlarındaki işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz veya genel tavsiye vermek,
- ç) Taahhüdün yürütülmesine ilişkin hizmet vermek,
- d) Borç olarak veya başka yollarla finansman elde etmek için aracı hizmetler sunmak,
- e) Varlık yönetimi ve finansal planlama,
- f) Kurul tarafından belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerin yürütülmesi.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket’in hisselerinin %99.99’una ICBC Turkey Bank A.Ş. sahiptir. ICBC Turkey Bank A.Ş.’in ana ortağı Industrial and Commercial Bank of China Limited (“ICBC”)’dir. Şirket’in merkez adresi Maslak Mahallesi Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer İstanbul’dur. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 98’dir (31 Aralık 2018: 101).

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 19 Temmuz 2019 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığı ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (eski unvanıyla “Tekstil Portföy Yönetimi Anonim Şirketi”) olup, ICBC Portföy 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup’un 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tabloları, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 nolu tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3. Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler gerekli kanuni hak olması söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4. İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5. Kullanılan Para Birimi

Grup’un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. 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 kullanımındaki 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.

2.3.2. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

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

A. Kiralama Tanımı

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. **Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar** (devamı)
- 2.3. **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti** (devamı)
- 2.3.3. **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar** (devamı)

B. Kiracı olarak

Grup gayrimenkul kiralaması yapmaktadır.

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

i. Önemli Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

ii. Geçiş

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

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

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

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

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

UFRS 3’ün uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	11.320.313	19.910.016
Vadeli mevduat	799.061.799	484.085.237
Borsa para piyasasından alacaklar	181.226.000	9.724.000
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(6.146.330)	(983.675)
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	985.461.782	512.735.578

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Eksi: Müşteri varlıkları (*)	(735.258.274)	(427.257.835)
Eksi faiz tahakkukları	(70.578)	(11.254)
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	6.146.330	983.675
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	256.279.260	86.450.164

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 2019 itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup’un kendi mevduat hesaplarına takip edilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate alınmamaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranları TL için %20’dir (31 Aralık 2018: TL için %24,90’dır). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik ve aylık vade ile tutmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadeli Mevduat - (ICBC Turkey Bank) (Not 15)	149.872.154	175.061.143
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	649.189.645	309.024.094
Vadesiz Mevduat Hesabı – (ICBC Turkey Bank) (Not 15)	7.481.648	5.921.488
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	3.838.665	13.988.528
Toplam	810.382.112	503.995.253

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşteri alacakları	36.641.942	45.009.202
VİOP’tan alacaklar	7.863.313	6.060.394
Müşterilerden alacaklar	4.866.005	5.100.932
Diğer ticari alacaklar	172.450	6.302
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	674
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	82.579
Şüpheli ticari alacaklar	162.484	162.484
Şüpheli ticari alacaklar (karşılığı)	(162.484)	(162.484)
Toplam	49.544.384	56.260.083

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar (*)	918.499.595	461.197.612
Diğer borçlar	7.143.567	5.477.498
Toplam	925.643.162	466.675.110

(*) Müşterilere borçlar, ağırlıklı olarak müşterilerin VİOP işlem teminatlarından müşterilerin borsa para piyasalarından alacaklarından meydana gelmektedir.

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	29.849.183	12.847.781
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	1.943.380	3.495.284
Toplam	31.792.563	16.343.065

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devlet Tahvili	1.943.380	3.495.284
Toplam	1.943.380	3.495.284

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

5. Finansal yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
Hisse senetleri – <i>Borsada işlem gören</i>	15.457	14.971
ICBC Turkey Portföy Yönetimi Birinci Yatırım Fonu	29.833.726	12.832.810
Toplam	29.849.183	12.847.781

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı
Devlet tahvili	1.943.380	%22,57	3.495.284	%17,96-%22,57
Toplam	1.943.380		3.495.284	

Hisse senedi yatırımları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hisse senetleri - Borsa İstanbul (BİST) (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 olan 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 159.711 TL).

6. Diğer alacak ve borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	495.019	6.700
Toplam	495.019	6.700

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak SPK'dan alınan yetki belgesi TSPB, sağlık sigortası, yatırımcıları koruma fonu ve kiralardan oluşmaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

6. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş vergiler	148.997	125.164
	148.997	125.164

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personelden alacaklar	23.774	1.488
	23.774	1.488

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozitolar	2.457.737	1.464.665
Toplam	2.457.737	1.464.665

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Grup’un Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’nda aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar	3.995.364	2.605.195
Toplam	3.995.364	2.605.195

Ödenecek vergi ve kesintiler tutarı ağırlıklı olarak müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal sigorta primi	732.419	310.732
Toplam	732.419	310.732

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

7. Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 74.714 TL (31 Aralık 2018: 226.871 TL) tutarında maddi duran varlık ve 9.702 TL (31 Aralık 2018: 5.807 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2019 ile 30 Haziran 2019 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 192.750 TL (30 Haziran 2018: 234.522 TL), maddi olmayan duran varlıklar için itfa gideri ise 16.447 TL (30 Haziran 2018: 15.124 TL) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde rehin bulunmamaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 763.926 TL (31 Aralık 2018: 881.962 TL), maddi olmayan duran varlıkların ise 250.460 TL (31 Aralık 2018: 257.204 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer Karşılıklar	240.927	61.598
Toplam	240.927	61.598

Grup’un, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

9. Taahhütler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
SPK	1.776	1.776
Toplam	1.776	1.776

10. Kısa vadeli borçlanmalar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup’un kısa vadeli borcu 801.890 TL’dir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
<i>İzin Karşılığı</i>	1.476.604	1.149.798
<i>Personel İkramiye Karşılığı</i>	--	2.012.653
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	1.476.604	3.162.451

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı (1 Ocak)	1.149.798	1.002.609
Dönem içinde ödenen	--	(74.465)
Dönem içinde ayrılan karşılık	326.806	221.654
Toplam	1.476.604	1.149.798

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	2.358.192	2.179.085
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	2.358.192	2.179.085

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı (1 Ocak)	2.179.085	974.917
Dönem içinde ödenen	(231.616)	(274.949)
Hizmet maliyeti	158.777	94.704
Faiz maliyeti	143.162	92.402
Aktüeryal kazanç/kayıp (*)	--	1.292.011
İşten çıkarma maliyeti	108.784	--
	2.358.192	2.179.085

Yürürlükteki kanunlara göre Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, azami 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

12. Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
ICBC Turkey Bank A.Ş.	75.998.480	99.998	75.998.480	99.998
Diğer	1520	0.002	1520	0.002
Toplam ödenmiş sermaye	76.000.000	100	76.000.000	100
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	31.279		31.279	
Toplam	76.031.279		76.031.279	

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 7.600.000.000 adet (31 Aralık 2018: 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 7.600.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

12. Özkaynaklar (devamı)

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

Sermaye (devamı)

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelmiş olan enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş 31.279 TL (31 Aralık 2018: 31.279 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Satılmaya hazır finansal varlıkların 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile iç verim oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki, net vergi sonrası 143.162 TL tutarındaki fark, finansal varlıklar değer artış fonu adı altında özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 143.503 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in, 29 Mart 2019 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul sonucunda, VUK'a göre hesaplanan kardan, 1.001.461 TL birinci tertip yasal yedek akçeler hesabına aktarılmasına, kardan kalan tutar olan 19.027.766 TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

13. 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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22). 5 Aralık 2017'de resmi gazetede yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2016: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	7.010.939	6.324.471
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(3.956.900)	(6.324.471)
Net	3.054.039	--

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.834.796	841.532	5.341.536	1.131.556
<i>Kıdem</i>	2.358.192	516.679	2.179.085	435.816
<i>İzin</i>	1.476.604	324.853	1.149.798	252.956
<i>Prim</i>	--	--	2.012.653	442.784
Diğer borç ve gider karşılıkları	122.573	26.966	61.598	12.543
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	6.146.330	1.352.193	983.675	216.408
Diğer	8.331	1.832	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı	10.112.030	2.222.523	6.386.809	1.360.507
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(270.530)	(59.585)	(135.896)	(27.179)
Finansal yatırımlar	(341)	(75)	--	--
Diğer				
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(270.871)	(59.660)	(135.896)	(27.179)
Ertelenmiş vergi net	9.841.160	2.162.863	6.250.913	1.333.328

14. İlişkili taraf açıklamaları

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan ICBC şirketleri ve iştirakleri “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. – Ortak (Not 3)	157.353.803	180.982.631
Yatırım Fonları		
- ICBC Turkey Portföy Yönetimi Birinci Yatırım Fonu	29.833.726	12.832.810
Ticari alacaklar		
Fon Yönetim Komisyonları	--	82.579
Toplam	187.187.529	193.815.441

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraf Bakiyeleri	1 Ocak –	1 Nisan –	1 Ocak –	1 Nisan –
	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2018
- ICBC Turkey Portföy Yönetimi AŞ (Altın Fonu, Birinci Değişken Fon, İkinci Değişken Fon, Para Piyasası Fonu ve Hisse Senedi Fonu) fon yönetim ücreti	48.878	(305.930)	398.804	24.982
Faiz gelirleri				
-ICBC Turkey Bank AŞ	434.182	203.703	1.854.671	440.424
Kira gideri				
-ICBC Turkey Bank AŞ	1.146.721	592.417	2.095.265	569.954
Bina katılım gideri				
- ICBC Turkey Bank AŞ	435.381	242.133	692.657	143.188
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL’dir (31 Aralık 2018: 1.776 TL).				

15. Kar veya zarar kısmı

Satışlar ve satışların maliyeti

Şirket’in, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri ve maliyetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Satışlar		
Yatırım fonu	88.069.137	69.191.407
Hisse senedi satışları	7.154.473	817.095
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	--	2.953.228
Toplam	95.223.610	72.961.730
Satışların Maliyeti		
Yatırım fonu	(87.226.345)	(68.769.781)
Hisse senedi alımları	(6.405.097)	(822.638)
Hazine bonusu/devlet tahvili alımları	--	(2.953.224)
Toplam	(93.631.442)	(72.545.643)

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

15. Kar veya zarar kısmı (devamı)

Hizmet gelirleri

Şirket’in, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Hizmet gelirleri		
Proje Finansmanı Gelirleri/Kurumsal Finansman Gelirleri	17.745.672	16.872.116
Vadeli işlemler gelirleri (*)	7.623.205	902.024
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	3.317.300	4.247.275
BPP Komisyonu	284.486	57.327
Yatırım fonları komisyon geliri	256.310	45.135
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	235.437	430.716
Ödünç verme komisyonu	148.190	61.979
Temettü komisyonları	71.564	3.311
Hazine bonusu ve tahvil piyasası alım satım komisyon gelirleri	8.158	70.888
Diğer	921.917	2.679.934
Toplam	30.612.239	25.370.705

(*) Tutarın 7.131.464 TL’lik kısmı tezgahüstü türev işlem gelirlerinden oluşmaktadır.

16. Genel Yönetim Giderleri

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

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Personel Giderleri	10.268.780	9.500.994
Kira Giderleri	1.122.620	946.657
Haberleşme Giderleri	1.084.001	952.962
Üyelik Giderleri	800.627	951.809
Denetim ve Müşavirlik Giderler	781.282	428.922
Vergi, Harç ve Tescil Giderler	666.334	287.298
Bina Giderleri	435.381	317.863
Bilgisayar Kullanım Giderleri	367.103	307.262
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	209.197	255.451
Temsil ve Ağırılama Giderleri	88.846	178.983
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	43.058	50.954
Bakım Onarım Giderleri	35.514	114.850
Ulaşım Giderleri	14.134	216.655
Küçük Demirbaş Giderleri	4.294	54.093
Diğer	122.302	159.228
Toplam	16.043.473	14.723.981

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’i çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket’in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski ayrıca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
30 Haziran 2019	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	49.544.384	--	23.774	985.461.782	1.943.380
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	49.544.384	--	23.774	985.461.782	1.943.380
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	82.579	56.177.504	--	1.488	512.735.578	3.495.284
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınan kısmı	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	82.579	56.177.504	--	1.488	512.735.578	3.495.284
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup’un, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı	HKD
30 Haziran 2019	5.7551	6.5507	7.2855	0.83330	0.73767
31 Aralık 2018	5.2810	6.0422	6.7135	0.76345	0.67487
30 Haziran 2018	4.5607	5.3092	5.9810	0.68503	0.58179

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

Maruz kalınan kur riski

Türk Lirası’nın aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybınının 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kar/zararda vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.169.538	(5.169.538)	5.169.538	(5.169.538)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	5.169.538	(5.169.538)	5.169.538	(5.169.538)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	75.189.355	(75.189.355)	75.189.355	(75.189.355)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	75.189.355	(75.189.355)	75.189.355	(75.189.355)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	57	(57)	57	(57)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	57	(57)	57	(57)
Hong Kong Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
7- Hong Kong Doları net varlık/yükümlülüğü	5.451	(5.451)	5.451	(5.451)
8- Hong Kong Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Hong Kong Doları net etkisi (10+11)	5.451	(5.451)	5.451	(5.451)
TOPLAM (3+6+9+12)	80.364.401	(80.364.401)	80.364.401	(80.364.401)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan kur riski (devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.933.774	(2.933.774)	2.933.774	(2.933.774)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	2.933.774	(2.933.774)	2.933.774	(2.933.774)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	47.037.285	(47.037.285)	47.037.285	(47.037.285)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Avro net etkisi (4+5)	47.037.285	(47.037.285)	47.037.285	(47.037.285)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	2.958	(2.958)	2.958	(2.958)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	2.958	(2.958)	2.958	(2.958)
Hong Kong Doları kurunun %10 değişmesi Halinde				
10- Hong Kong Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- Hong Kong Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Hong Kong Doları net etkisi (10+11)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	49.974.017	(49.974.017)	49.974.017	(49.974.017)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek 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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Haziran 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	29.849.183	29.849.183	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.943.380	1.943.380	--	--
Toplam	31.792.563	31.792.563	--	--

Finansal varlıklar	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	12.847.781	12.847.781	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3.495.284	3.495.284	--	--
Toplam	16.343.065	16.343.065	--	--

18. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.