

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler

Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara
Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	6-29

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.380.790.230	512.735.578
Finansal yatırımlar	5	22.483.205	16.343.065
Ticari alacaklar	4	58.483.887	56.260.083
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	149.471	82.579
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		58.334.416	56.177.504
Diğer alacaklar	6	4.099	1.488
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.099	1.488
Peşin ödenmiş giderler	6	342.826	6.700
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	122.196	125.164
Toplam dönen varlıklar		1.462.226.443	585.472.078
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	6	1.958.741	1.464.665
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.958.741	1.464.665
Maddi duran varlıklar	7	813.814	881.962
Maddi olmayan duran varlıklar	7	243.438	257.204
Ertelenmiş vergi varlığı	13	1.055.422	1.333.328
Toplam duran varlıklar		4.231.126	4.096.870
Toplam varlıklar		1.466.457.569	589.568.948

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	10	--	--
Ticari borçlar	4	1.326.713.297	466.675.110
- İlişkili taraflara ticari borçlar		--	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.326.713.297	466.675.110
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	197	310.732
Kısa vadeli karşılıklar		5.693.543	3.224.049
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.201.476	3.162.451
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	8	4.492.067	61.598
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	6	4.927.546	2.605.195
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	--	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.337.334.583	472.815.086
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		2.420.398	2.179.085
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	2.420.398	2.179.085
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.420.398	2.179.085
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	76.000.000	76.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	31.279	31.279
Finansal varlıklar değer artış/azalış fonu	12	(162.315)	(143.503)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.168.150)	(1.168.150)
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp		(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		12.146.623	21.623.824
Toplam özkaynaklar		126.702.588	114.574.777
Toplam kaynaklar		1.466.457.569	589.568.948

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR
VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
	Dipnotlar		
Kar veya zarar kısmı			
Satışlar	15	45.752.076	67.957.962
Hizmet gelirleri	15	15.987.710	7.732.568
Satışların maliyeti (-)	15	(44.663.143)	(67.555.617)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)		17.076.643	8.134.913
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		4.353.685	3.573.022
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		--	--
Brüt kar / zarar		21.430.328	11.707.935
Genel yönetim giderleri (-)	15	(7.143.118)	(6.980.528)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		73.873	2.610
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(135.509)	(62.058)
Esas faaliyet karı / zararı		14.225.574	4.667.959
Finansman gelirleri		3.687.593	572.136
Finansman giderleri (-)		(1.559.564)	(174.221)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		16.353.603	5.065.874
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)		(4.206.980)	(1.195.247)
Dönem vergi (gideri) / geliri	13	(3.923.767)	(1.176.697)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	13	(283.213)	(18.550)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		12.146.623	3.870.627
Dönem karı / (zararı)		12.146.623	3.870.627
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Diğer kapsamlı gelirler		(148.072)	(83.152)
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(24.118)	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		37.882	16.629
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(134.308)	(66.523)
Toplam kapsamlı gelir		12.012.315	3.804.104

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış, azalış fonu	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 toplam kapsamlı gelir	12	76.000.000	31.279	(27.320)	(160.379)	1.302.183	625.948	16.798.504	94.570.215
<i>Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler</i>		--	--	--	--	--	--	3.870.627	3.870.627
Dönem karı		--	--	--	357.714	--	--	--	357.714
Aktüeryel kazanç / (kayıp)		--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim		--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir		76.000.000	31.279	(27.320)	197.335	1.302.183	625.948	20.669.131	98.798.556
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar		--	--	--	--	--	15.957.031	(15.957.031)	--
Yedeklere aktarılan tutarlar		--	--	--	--	841.473	--	(841.473)	--
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		76.000.000	31.279	(27.320)	197.335	2.143.656	16.582.979	3.870.627	98.798.556
1 Ocak 2019 toplam kapsamlı gelir	12	76.000.000	31.279	(143.503)	(1.168.150)	2.143.656	16.087.671	21.623.824	114.574.777
<i>Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler</i>	2.3.1	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	--	12.146.623	12.146.623
Aktüeryel kazanç / (kayıp)		--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim		--	--	(18.812)	--	--	--	--	(18.812)
Toplam Kapsamlı Gelir		76.000.000	31.279	(162.315)	(1.168.150)	2.143.656	16.087.671	33.770.613	126.702.588
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar		--	--	--	--	--	20.622.362	(20.622.362)	--
Yedeklere aktarılan tutarlar		--	--	--	--	1.001.462	--	(1.001.462)	--
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		76.000.000	31.279	(162.315)	(1.168.150)	3.145.118	36.710.033	12.146.623	126.702.588

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		184.994.682	21.685.291
Dönem karı		12.146.789	3.870.627
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		774.307	1.379.406
Amortisman gideri	7	88.985	118.920
İtfa payları	7	23.468	63.469
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı		147.189	(782.288)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı		247.955	108.149
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(4.353.685)	(2.610)
Esas faaliyet dışı finansal giderler		135.509	697.069
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)		561.119	--
Dönem vergi gideri	13	3.923.767	1.176.697
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		174.326.852	17.089.476
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)		(6.140.140)	29.826.834
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(66.892)	80.584
Diğer ticari alacaklardaki değişim		(2.156.912)	(12.222.968)
Müşteri varlıklarındaki değişim		(684.418.466)	--
Diğer dönen varlıklardaki değişim		--	(44.756.863)
Diğer alacaklardaki değişim		(829.845)	(418.054)
Ticari borçlardaki değişim		860.038.187	45.089.687
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		7.907.560	(509.744)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(6.642)	--
Ödenen izin tazminatları	11	--	--
Bloke tutardaki değişim	3	--	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.253.264)	654.218
Ödenen faiz ve komisyonlar		(125.934)	--
Alınan faiz		4.263.946	(654.218)
Ödenen vergiler	13	(6.391.276)	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(30.538)	(149.579)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(30.538)	(149.578)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		--	4.850.000
Finansal borçlardaki değişim		--	--
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		184.964.144	26.385.713
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		184.964.144	26.385.713
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	86.450.164	24.580.409
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	271.414.308	50.996.122

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI 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 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.

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 98’dir (31 Aralık 2018: 101).

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 24 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

31 Mart 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
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmektedir.

Grup’un 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç 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 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.

2.3. 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.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

BKZ’lerin Ölçümü

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

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Değer Düşüklüğünün Sunumu

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

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

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

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

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (*devamı*)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (*devamı*)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (*devamı*)

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

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

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

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

2.74. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte 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.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

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

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

Grup, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	20.033.883	19.910.016
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.390.116)	(983.675)
Vadeli mevduat	1.121.637.462	484.085.237
Borsa para piyasasından alacaklar	241.509.000	9.724.000
Bloke mevduat (*)	-	-
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.380.790.230	512.735.578

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Eksi: Müşteri varlıkları (*)	(1.111.676.301)	(427.257.835)
Beklenen kredi zarar karşılığı	2.390.116	983.675
Eksi: Faiz tahakkukları	(89.738)	(11.254)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	271.414.308	86.450.164

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Mart 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.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranları TL için %27,90’dır (31 Aralık 2018: TL için %24,90’dır). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik ve aylık vade ile tutmaktadır.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	4.125.126	13.988.528
Vadesiz Mevduat Hesabı – (ICBC Turkey Bank) (Not 15)	15.908.757	5.921.488
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	926.574.325	309.024.093
Vadeli Mevduat - (ICBC Turkey Bank) (Not 15)	195.063.136	175.061.143
Toplam	1.141.671.344	503.995.253

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşteri alacakları	44.301.994	45.009.202
VOB’tan alacaklar	7.618.068	6.060.394
Müşterilerden alacaklar	6.412.543	5.100.932
Şüpheli ticari alacaklar (karşılığı)	(162.484)	(162.484)
Şüpheli ticari alacaklar	162.484	162.484
Diğer ticari alacaklar	1.137	6.303
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	674
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	149.471	82.579
Toplam	58.483.887	56.260.083

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar (*)	1.319.784.640	461.197.612
Diğer borçlar	6.928.657	5.477.498
Toplam	1.326.713.297	466.675.110

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

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	20.503.765	12.847.781
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	1.979.440	3.495.284
Toplam	22.483.205	16.343.065

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları		
Devlet Tahvili	1.979.440	3.495.284
Toplam	1.979.440	3.495.284

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

5. Finansal yatırımlar (devamı)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
ICBC Turkey Portföy Yönetimi Yatırım Fonu	20.488.487	12.832.810
Hisse senetleri – <i>Borsada işlem gören</i>	15.278	14.971
Toplam	20.503.765	12.847.781

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı
Devlet tahvili	1.979.440	22,57%	3.495.284	17,96%-22,57%
Toplam	1.979.440		3.495.284	

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

(*) 31 Mart 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

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

Peşin ödenmiş giderler

	30 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	342.826	6.700
Toplam	342.826	6.700

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak Sağlık ıgortası, Yatırımcı koruma fonu, TSPB, BİST ve VİOP yıllık aidatları, SPK'dan alınan yetki belgesi ve kiralardan oluşmaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

6. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş vergiler (stopaj)	122.196	125.164
	122.196	125.164

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personelden alacaklar	4.099	1.488
	4.099	1.488

Uzun vadeli diğer alacaklar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozitolar	1.958.738	1.464.665
Toplam	1.958.738	1.464.665

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

Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar	4.927.380	2.605.195
Toplam	4.927.380	2.605.195

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal sigorta primi	197	310.732
Toplam	197	310.732

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

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

7. Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup 20.837 TL (31 Aralık 2018: 226.871 TL) tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2019 ile 31 Mart 2019 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 88.983 TL (31 Aralık 2018: 485,499 TL), maddi olmayan duran varlıklar için itfa gideri ise 23.468 TL (31 Aralık 2018: 34.908 TL) olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde rehin bulunmamaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 813.816 TL (31 Aralık 2018: 881.962 TL), maddi olmayan duran varlıkların ise 243.438 TL (31 Aralık 2018: 257.204 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**Borç karşılıkları**

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer karşılıklar	4.492.067	61.598
Toplam	4.492.067	61.598

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

9. Taahhütler

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Takasbank	-	-
SPK	1.776	1.776
Toplam	1.776	1.776

10. Kısa vadeli borçlanmalar

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
İzin karşılığı	1.201.476	1.149.798
Personel ikramiye karşılığı	--	2.012.653
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	1.201.476	3.162.451

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	1.149.798	1.002.609
Dönem içinde ödenen	(74.465)	(74.465)
Dönem içinde ayrılan karşılık	126.143	221.654
Toplam	1.201.476	1.149.798

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.420.398	2.179.085
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	2.420.398	2.179.085

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	2.179.085	974.917
Hizmet Maliyeti	49.308	94.704
Faiz maliyeti	43.933	92.402
Dönem içinde ödenen	(6.642)	(274.949)
Dönem içerisinde ayrılan	154.714	1.292.011
Dönem sonu	2.420.398	2.179.085

(*) Ara dönemde aktüeryal kayıp/kazanç hesaplanmamaktadır.

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 31 Mart 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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

12. Özkaynaklar

Sermaye

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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	1.520	0,002	1.520	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	

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 adet (31 Aralık 2018: 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile iç verim oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki, net vergi sonrası 162.315 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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmî 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 resmî gazetede yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 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.

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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	(3.923.767)	(1.176.697)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(283.213)	(18.550)
Net	(4.206.980)	(1.195.247)

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.

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.621.874	796.812	5.341.536	1.131.556
Diğer borç ve gider karşılıkları	--	--	61.598	12.543
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	2.385.858	524.889	983.675	216.408
Ertelenmiş vergi varlığı	2.857.638	621.632	6.386.809	1.360.507
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(265.948)	(58.508)	(135.896)	(27.179)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(48.340)	(9.668)	(135.896)	(27.179)
Ertelenmiş vergi net	2.809.298	611.964	6.250.913	1.333.328

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Ortak	210.971.893	180.982.631
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	149.471	82.579
Toplam	211.217.870	181.065.210

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer borç ve gider karşılıkları		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Diğer borç karşılıkları	--	16.448
Toplam	--	16.448

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Yatırım fonları yönetim komisyon gelirleri		
- ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. (A ve B tipi değişken fon, A tipi hisse senedi ve B tipi likit fon) fon yönetim ücreti	354.808	20.153
Faiz gelirleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş.	230.479	153.702
Kira gideri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş.	554.304	391.201
Bina katılım gideri		
- ICBC Turkey Bank A.Ş.	193.248	170.009
Komisyon giderleri		
- ICBC Turkey Bank A.Ş.	-	-

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL’dir (31 Aralık 2018: 1.776 TL).

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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 öngörülemezliğine 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.

31 Mart 2019	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	
	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Diğer alacaklar Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	(148.219.880)	4.099	1.380.790.230	1.979.440
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınan kısmı					
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	(148.219.880)	4.099	1.380.790.230	1.979.440
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	(148.219.880)	4.099	1.380.790.230	1.979.440

31 Aralık 2018	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar		
	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Diğer alacaklar 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
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamu)

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, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 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 Yuani
31 Mart 2019	5.6284	6.3188	7.3354	0.83320
31 Aralık 2018	5.2609	6.028	6.6528	0.76203
31 Mart 2018	3.9489	4.8673	5.5385	0.62585

Aşağıdaki tablo 31 Mart 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/kaybının 31 Mart 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
31 Mart 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.184.514	(4.184.514)	4.184.514	(4.184.514)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	4.184.514	(4.184.514)	4.184.514	(4.184.514)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	109.421.692	(109.421.692)	109.421.692	(109.421.692)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	109.421.692	(109.421.692)	109.421.692	(109.421.692)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	1.671	(1.671)	1.671	(1.671)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	1.671	(1.671)	1.671	(1.671)
Çin Yuani kurunun %10 değişmesi Halinde				
10- Çin Yuani net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Çin Yuani riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - Çin Yuani net etkisi (10+11)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	113.607.876	(113.607.876)	113.607.876	(113.607.876)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

15. 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)
Çin Yuanı kurunun %10 değişmesi halinde				
10- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - Çin Yuanı 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 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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamu)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	31 Mart 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	20.503.765	20.503.765	-	-
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	1.979.440	1.979.440	-	-
Türev finansal araçlar	-	-	-	-
Toplam	22.483.205	22.483.205	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	12.847.781	12.847.781	-	-
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	3.495.284	3.495.284	-	-
Toplam	16.343.065	16.343.065	-	-

16. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.