

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler

Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2025 Tarihinde

Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar

ve Sınırlı Denetim Raporu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ICBC Turkey Menkul Değerler Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığı (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun, özet konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet 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 özet konsolide 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 konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide 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.

Dikkat Çekilen Husus

Dipnot 2.1.5 “İşletmenin Sürekliliği” nde detaylı olarak açıklandığı üzere, 30 Aralık 2022 tarihli 2022/74 seri numaralı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda ve bu Kanun’a dayanılarak çıkarılan yönetmelikte yer alan yeniden değerlemeye tabi tutarlara göre, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin bağlı ortaklığı olan, ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.’nin asgari özsermaye tutarı, sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarının altında kalmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Asgari Sermaye ve Özkaynak Yeterliliği Şartı”na ilişkin düzenlemesine uyum sağlanabilmesi amacıyla ve gerekli sermaye artırımını onay sürecinin, Grubun ICBC’ nin bir yurt dışı iştirak olması sebebiyle ve Çin Halk Cumhuriyeti’nde bulunan Genel Merkez nezdindeki onay sürecinin zaman almasına bağlı olarak belirlenen süre içerisinde tamamlanamaması nedeniyle, ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bağlı ortaklığın fon yönetim faaliyetlerine geçici olarak bir (1) yıl süreyle ara verilmesine karar verilmiştir. Grup yönetimi, sermaye artırımıyla birlikte bağlı ortaklığın işletmenin sürekliliğine ilişkin önemli belirsizliğin ortadan kalkacağını değerlendirmektedir. Bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

Sonuç

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

Diğer Husus

Grup’un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 27 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 3 Ekim 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

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	6-48

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.151.517.618	969.783.857
Finansal yatırımlar	5	96.949.508	316.883.121
Ticari alacaklar	4	584.722.574	678.554.005
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	4.285.248	3.395.247
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	580.437.326	675.158.758
Diğer alacaklar	6	665.548	43.896
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		665.548	43.896
Peşin ödenmiş giderler	6	14.777.198	14.256.685
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	415.530	377.087
Toplam dönen varlıklar		1.849.047.976	1.979.898.651
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	3.456.365
Diğer alacaklar		56.160.522	52.378.524
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	56.160.522	52.378.524
Maddi duran varlıklar	7	18.467.034	22.855.421
Maddi olmayan duran varlıklar	8	19.304.389	20.041.686
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	21.572.485	28.897.941
Ertelenmiş vergi varlığı	18	20.765.353	11.656.437
Toplam duran varlıklar		136.429.494	139.286.374
Toplam varlıklar		1.985.477.470	2.119.185.025

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar		1.068.210.982	1.169.762.207
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar		28.629.151	23.391.253
Ticari borçlar	4	909.923.371	1.021.013.032
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	606.580	684.335
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	909.316.791	1.020.328.697
Kısa vadeli karşılıklar		62.478.356	47.497.501
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	58.975.927	46.590.441
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	6	3.502.429	907.060
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	20.271.719	21.232.000
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	21.761.345	27.143.995
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.043.063.942	1.140.277.781
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		25.147.040	29.484.426
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	25.147.040	29.484.426
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		25.147.040	29.484.426
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	76.000.000	76.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	823.547.738	823.547.738
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(15.238.993)	(15.238.993)
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	11	(15.238.993)	(15.238.993)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	79.929.739	78.304.878
Geçmiş yıllar kâr/zararı	12	(14.815.666)	(126.793.422)
Net dönem kârı/zararı		(32.156.330)	113.602.617
Toplam özkaynaklar		917.266.488	949.422.818
Toplam kaynaklar		1.985.477.470	2.119.185.025

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Kâr veya zarar kısmı					
Satışlar	13	4.925.282.193	2.855.176.722	2.543.555.854	1.550.361.625
Hizmet gelirleri	13	141.473.794	38.992.722	377.572.991	206.317.427
Satışların maliyeti (-)	13	(4.882.852.545)	(2.843.708.897)	(2.538.125.771)	(1.548.472.270)
Ticari faaliyetlerden brüt kâr		183.903.442	50.460.547	383.003.074	208.206.782
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	13	236.127.100	130.138.668	274.038.723	139.085.749
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		236.127.100	130.138.668	274.038.723	139.085.749
Brüt kâr		420.030.542	180.599.215	657.041.797	347.292.531
Genel yönetim giderleri (-)	14	(290.518.484)	(125.326.081)	(271.111.093)	(146.581.804)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	5.861.139	5.394.254	26.250.538	77.554
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(5.667.900)	703.632	(16.992.061)	2.294.971
Esas faaliyet kârı		129.705.297	61.371.020	395.189.181	203.083.252
Finansman gelirleri	16	17.540.979	15.599.080	34.680.079	25.322.140
Finansman giderleri (-)	17	(5.709.610)	(3.631.025)	(36.580.211)	(5.180.291)
Net parasal (kayıp)/kazanç		(133.894.889)	(47.705.737)	(156.591.262)	(61.422.713)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		7.641.777	25.633.338	236.697.787	161.802.388
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		(39.798.107)	(34.356.241)	(138.449.715)	(73.967.010)
Dönem vergi gideri	18	(48.907.023)	(24.285.893)	(122.256.856)	(62.685.708)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	18	9.108.916	(10.070.348)	(16.192.859)	(11.281.302)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/zararı		(32.156.330)	(8.722.903)	98.248.072	87.835.378
Diğer kapsamlı gelir kısmı		(32.156.330)	(8.722.903)	98.248.072	87.835.378
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	11	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		(32.156.330)	(8.722.903)	98.248.072	87.835.378

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Emeklilik Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı	Net Dönem Kârı/Zararı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	12	76.000.000	823.547.738	(15.863.483)	78.304.878	(41.285.836)	(85.507.588)	835.195.709
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	98.248.070	98.248.070
Geçmiş Yıllar karlarına aktarılan tutarlar		-	-	-	-	(85.507.588)	85.507.588	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bakiye		76.000.000	823.547.738	(15.863.483)	78.304.878	(126.793.424)	98.248.070	933.443.779
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Emeklilik planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı	Net Dönem Kârı/Zararı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	12	76.000.000	823.547.738	(15.238.993)	78.304.878	(126.793.422)	113.602.617	949.422.818
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(32.156.330)	(32.156.330)
Geçmiş Yıllar karlarına aktarılan tutarlar		-	-	-	-	113.602.617	(113.602.617)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	1.624.861	(1.624.861)	-	-
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bakiye		76.000.000	823.547.738	(15.238.993)	79.929.739	(14.815.666)	(32.156.330)	917.266.488

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Dipnotlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		213.809.163	96.523.983
Dönem karı/(zararı)		(32.156.330)	98.248.070
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(89.314.739)	(191.873.875)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	8.718.317	10.411.532
Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(1.007.174)	(312.023)
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	20.680.638	13.594.357
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	1.081.683	8.864.641
Personel bonus yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(4.051.373)	(41.969.657)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan finansal gelirler ile ilgili düzeltmeler		(236.127.100)	(277.987.867)
Esas faaliyet dışı finansal giderler ile ilgili düzeltmeler		5.709.610	36.580.211
Ertelenmiş vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(9.108.916)	16.192.859
Dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		48.907.023	122.256.856
Parasal kazanç / (kayıp)		75.882.553	(79.504.784)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		159.441.015	19.859.603
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)	5	189.382.217	(206.560.390)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.375.218)	(36.468.063)
Diğer ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.765.843)	(187.790.865)
Müşteri varlıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(26.356.017)	(151.322.802)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(31.383.737)	33.369.971
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		34.823.827	476.838.887
Diğer borç ve karşılıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.062.045)	96.686.765
Ödenen kıdem tazminatları	11	(1.205.435)	(3.707.981)
Ödenen izin tazminatları	11	(616.734)	(1.185.919)
Blokaj tutarı		-	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		175.839.217	170.290.185
Ödenen faiz ve komisyonlar		(5.709.610)	(36.580.211)
Alınan faiz		235.838.500	274.245.813
Ödenen vergiler	18	(54.289.673)	(67.375.417)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(475.352)	(1.206.612)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(475.352)	(1.206.612)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	113.934.519
Finansal borçlardaki değişim		-	113.934.519
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		213.333.811	209.251.890
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		79.438.869	3.949.146
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(138.690.709)	(106.328.681)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D+E)		154.081.971	106.872.355
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	605.313.245	536.207.183
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	3	759.395.216	643.079.538

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un 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
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunulabileceği hususunda izin verilmiştir.

Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri: Kuruldan izin almak kaydıyla yapılabilecek ve Tebliğ ile düzenlenen yatırım hizmetleri ve faaliyetleri şunlardır:

- a) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
- b) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
- c) Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
- ç) Bireysel portföy yöneticiliği
- d) Yatırım danışmanlığı
- e) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi
- f) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi
- g) Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış pazar yerlerinin işletilmesi
- ğ) Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi
- h) Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulması

Diğer hizmetler: Yatırım kuruluşlarının yetkili oldukları yatırım hizmet ve faaliyetlerine bağlı olarak yapabilecekleri yan hizmetler şunlardır:

- a) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- b) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması
- c) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması
- ç) Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması
- d) Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması
- e) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması
- f) Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulması

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un 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 2025 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 103'tür (31 Aralık 2024: 99).

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

30 Haziran 2025 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlık ve yükümlülükler haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. Ölçüm Esasları (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2025 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Haziran 2025	3 132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Binalar hariç duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. Ölçüm Esasları (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonadaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.1.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar, Grup Yönetim Kurulu tarafından 25 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır. Grup Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişkideki 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.

2.1.4. 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.

2.1.5. İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

30 Aralık 2022 tarihli 2022/74 seri numaralı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda ve bu Kanun'a dayanılarak çıkarılan yönetmelikte yer alan yeniden değerlemeye tabi tutarlara göre, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı olan ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'nin asgari öz sermaye tutarı sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarının altında kalmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Asgari Sermaye ve Özkaynak Yeterliliği Şartı"na ilişkin düzenlemesine uyum sağlanabilmesi amacıyla ve gerekli sermaye artırımını onay sürecinin, Grubun ICBC'nin bir yurt dışı iştirak olması sebebiyle ve Çin Halk Cumhuriyeti'nde bulunan Genel Merkez nezdindeki onay sürecinin zaman almasına bağlı olarak belirlenen süre içerisinde tamamlanamaması nedeniyle, ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bağlı ortaklığın fon yönetim faaliyetlerine geçici olarak bir (1) yıl süreyle ara verilmesine karar verilmiştir. Grup yönetimi, sermaye artırımıyla birlikte işletmenin sürekliliğine ilişkin önemli belirsizliğin ortadan kalkacağını değerlendirmektedir. Ek olarak Grup'un yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti açısından öngörülebilir gelecekte işletmenin sürekliliğini etkileyebilecek bir husus bulunmadığını değerlendirmektedir.

2.1.6. Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.7. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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. Cari dönemde Grup'un herhangi bir politika değişikliği bulunmamaktadır.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

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

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

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

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

Elektronik ödemelerle mutabakat

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

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

Diğer değişiklikler

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

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

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

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

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

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

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

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

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

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

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

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklikle işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

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

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

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir. **Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrikli Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri**

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

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

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

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

i. Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

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

ii. Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

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

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

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

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

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

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'undaki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümünden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD'ları üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
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 GUD'u üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD'u üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

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

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

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 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	Japon Yeni
30 Haziran 2025	39,7408	46,6074	54,3777	5,5159	0,2750
31 Aralık 2024	35,2803	36,7362	44,2073	4,8063	0,2249

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararı gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar

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.

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.

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, Grubun, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıkları ve kiralama borçları 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolarına yansıtılmıştır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar olan ICBC grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, temel olarak duran varlıkların ve menkul kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki farklardan ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryel tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Not 11).

Grup çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Nakit Akım Tablosu

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

VİOP’da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar esas faaliyetler diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadeli mevduat	26.477.279	52.744.618
Vadesiz mevduat	422.917.084	360.807.027
Borsa para piyasasından alacaklar (*)	703.822.000	558.938.131
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.698.745)	(2.705.919)
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.151.517.618	969.783.857

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerleri	1.151.517.618	927.093.488
Eksi: Müşteri varlıkları (**)	(393.472.680)	(287.117.745)
Eksi faiz tahakkukları (-)	(348.467)	(1.302.140)
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	1.698.745	4.405.935
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	759.395.216	643.079.538

(*) Ortalama faiz oranı %47,53 olup, vadeleri ise 1 gün-183 gün arasında bulunmaktadır.

(**) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 2025 itibarıyla, Grup'un kendi mevduat hesaplarında 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 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranı TL için %36 - %47,75 aralığındadır. (31 Aralık 2024: Avro için %0,30, ABD Doları için %0,50-%1,35 aralığında, TL için %40,00). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik ve aylık vade ile tutmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadeli Mevduat - (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	3.600.000	23.490.111
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	22.877.279	29.254.507
Vadesiz Mevduat Hesabı – (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	35.196.952	20.302.824
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	387.720.132	340.504.203
	449.394.363	413.551.645

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kredili müşteri alacakları	511.905.286	610.042.306
VOB'tan alacaklar	66.223.165	60.383.116
Müşterilerden alacaklar	2.230.149	4.732.550
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	4.285.248	3.395.247
Şüpheli ticari alacaklar	162.484	189.576
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(162.484)	(189.576)
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	786
Diğer ticari alacaklar	78.052	-
	584.722.574	678.554.005

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Müşterilere borçlar (*)	844.320.069	947.606.769
Diğer borçlar	64.996.722	72.721.928
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	606.580	684.335
	909.923.371	1.021.013.032

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

5. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	183.211	310.538.618
Hisse senedi yatırımları (BİST iştirak tutarı)	159.711	186.341
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar		
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	96.766.297	9.614.527
	97.109.219	320.339.486
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
Hisse senetleri – Borsada işlem gören	182.911	186.109
Yatırım Fonları	300	310.352.509
	183.211	310.538.618

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar		
Kamu / özel sektör tahvili	96.766.297	9.614.527
	<u>96.766.297</u>	<u>9.614.527</u>

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların hareket tablosu

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dönem Başındaki Değer	8.240.510	-
Enflasyon Farkı	-	1.374.017
Yıl İçinde Alımlar	139.098.921	13.240.510
Satış ve İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar	(50.573.134)	(5.000.000)
Toplam	<u>96.766.297</u>	<u>9.614.527</u>

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Hisse senedi yatırımları		
Hisse senetleri - Borsa İstanbul (BIST) (*)	159.711	186.341
	<u>159.711</u>	<u>186.341</u>

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Borsa İstanbul iştirak oranı % 0,0377'dir. Grup'un elinde nominal değeri 15.971.094 olan 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 175.783 TL).

	<u>30 Haziran 2025</u>		<u>31 Aralık 2024</u>	
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları	<u>Tutar</u>	<u>Etkin faiz oranı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Etkin faiz oranı</u>
Kamu / özel sektör tahvili	96.766.297	11,60% - 91,38%	9.614.527	%55,22-%55,62
Toplam	<u>96.766.297</u>		<u>9.614.527</u>	

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Diğer alacak ve borçlar

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

Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş giderler	14.777.198	14.256.685
	14.777.198	14.256.685

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak yetki belgeleri, yatırımcıları koruma fonu, sağlık ve hayat sigortası, yıllık aidatlar, bilgisayar ve altyapı kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş vergiler	415.530	377.087
	415.530	377.087

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personelden alacaklar	64.082	43.896
Kısa vadeli alacaklar	601.466	-
	665.548	43.896

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozitolar	56.160.522	52.378.524
	56.160.522	52.378.524

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Grup'un pay piyasası, tezgahüstü işlem piyasası, borsa para piyasası ve vadeli işlem ve opsiyon borsasında aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar (*)	20.271.585	19.921.315
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	134	1.310.685
	20.271.719	21.232.000

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	Makina Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2024	88.611.931	4.924.098	2.972.958	96.508.987
Alımlar	995.419	113.467	95.230	1.204.116
30 Haziran 2024	89.607.350	5.037.565	3.068.188	97.713.103
1 Ocak 2025	90.290.419	5.812.387	3.169.865	99.272.671
Alımlar	477.115	17.802	-	494.917
30 Haziran 2025	90.767.534	5.830.189	3.169.865	99.767.588
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2024	58.769.809	4.251.170	2.587.060	65.608.039
Dönem amortisman gideri	5.784.101	118.828	59.135	5.962.064
30 Haziran 2024	64.553.910	4.369.998	2.646.195	71.570.103
1 Ocak 2025	69.274.084	4.514.997	2.628.166	76.417.247
Dönem amortisman gideri	4.676.030	173.874	33.403	4.883.307
30 Haziran 2025	73.950.114	4.688.871	2.661.569	81.300.554
Net defter değeri				
30 Haziran 2024	25.053.440	667.567	421.993	26.143.000
30 Haziran 2025	16.817.420	1.141.318	508.296	18.467.034

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	29.438.031
Alımlar	2.497
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2024	29.440.528
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	29.536.134
Net Çıkışlar	(19.565)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2025	29.516.569
Birikmiş itfa payı	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	7.772.806
Dönem gideri	809.821
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2024	8.582.627
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	9.494.448
Dönem gideri	717.732
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2025	10.212.180
Net defter değeri	
30 Haziran 2024	20.857.901
30 Haziran 2025	19.304.389

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. İtfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlığı (Genel Müdürlük binası) 30.111.102-TL'dir. Cari dönem amortisman gideri 3.117.278-TL olup net kullanım hakkı varlığı 21.572.485-TL'dir (31 Aralık 2024: 28.897.941-TL).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Diğer karşılıklar (*)	3.502.429	907.060
	<u>3.502.429</u>	<u>907.060</u>

(*) Kurumlar vergisi karşılığını içermektedir.

Grup'un, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Taahhütler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Takasbank	95.000.000	574.035.738
SPK	1.776	2.072
	<u>95.001.776</u>	<u>574.037.810</u>

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	95.001.776	574.037.810
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	<u>95.001.776</u>	<u>574.037.810</u>

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Kısa vadeli borçlanmalar

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kullanmış olduğu banka kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
İzin karşılığı	40.975.927	24.539.068
Personel Bonus Karşılığı	18.000.000	22.051.373
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	58.975.927	46.590.441

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem başı (1 Ocak)	24.539.068	23.101.737
Dönem içinde ödenen	(616.734)	(1.185.919)
Dönem içinde ayrılan karşılık	20.680.638	13.594.357
Enflasyon etkisi	(3.627.045)	(4.581.022)
Toplam	40.975.927	30.929.153

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	25.147.040	29.484.426
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	25.147.040	29.484.426

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem başı (1 Ocak)	29.484.426	36.602.224
Dönem içinde ödenen	(1.205.435)	(3.707.981)
Hizmet maliyeti	(657.526)	2.565.827
Faiz maliyeti	1.739.209	6.298.814
Enflasyon etkisi	(4.213.634)	(7.258.139)
Toplam	25.147.040	34.500.745

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	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	823.547.738		823.547.738	
Toplam	899.547.738		899.547.738	

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 adet (31 Aralık 2024: 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen finansal tablo düzenlenmeleri sonucunda "Ödenmiş Sermaye" finansal durum tablosunda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup buna ilişkin düzeltme farkı "Sermaye düzeltmesi farkları" kaleminde gösterilmiştir. "Yasal Yedekler" finansal durum tablosunda düzeltilmiş değeri ile yansıtılmış olup, özsermaye grubu içerisinde "Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler" kalemi içerisinde gösterilmiştir. "Olağanüstü Yedekler" ve buna ilişkin düzeltme farkları ise "Geçmiş yıllar kâr/zararı" hesabında gösterilmiştir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme olumlu farkları 823.547.738 TL'dir (31 Aralık 2024: 823.547.738 TL).

Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 79.929.739 TL'dir (31 Aralık 2024; 78.304.878 TL'dir).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Kar veya zarar kısmı

Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri ve maliyetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Satışlar				
DT/HB/özel sektör tahvili/eurotahvil satışları	3.775.433.046	2.622.258.796	2.475.824.963	1.545.944.379
Yatırım fonu	1.145.778.902	232.917.926	61.742.169	-
Hisse senedi satışları	4.070.245	-	5.988.722	4.417.246
Toplam	4.925.282.193	2.855.176.722	2.543.555.854	1.550.361.625

Satışların Maliyeti

DT/HB/özel sektör tahvili/eurotahvil alımları	(3.767.900.134)	(2.616.978.089)	(2.472.473.793)	(1.544.057.793)
Yatırım fonu	(1.110.740.189)	(226.730.808)	(59.644.118)	-
Hisse senedi alımları	(4.212.222)	-	(6.007.860)	(4.414.477)
Toplam	(4.882.852.545)	(2.843.708.897)	(2.538.125.771)	(1.548.472.270)

Hizmet gelirleri

Grup'un, 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Proje finansman geliri/kurumsal finansman geliri	89.762.589	14.017.613	304.209.911	174.150.605
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	20.866.989	9.691.522	42.023.150	16.734.634
Yatırım fonları komisyon geliri	12.902.384	6.170.883	12.304.529	6.229.636
Tezgaüstü İşlem Gelirleri	4.153.207	2.084.369	3.061.668	1.748.896
Tefas komisyon geliri	3.999.037	1.735.051	2.957.544	1.447.840
Bist borsa payı	2.348.055	1.103.192	3.642.357	1.466.319
BPP komisyonu	1.816.569	1.396.456	1.297.755	477.511
Veri yayın geliri	1.791.748	859.281	1.992.119	869.767
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	1.353.394	694.140	978.025	562.399
Takas saklama komisyon geliri	652.968	261.228	1.802.596	1.566.756
Yurtdışı (ICM) geliri	404.973	183.341	801.200	44.314
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	221.520	158.164	163.805	63.364
Temettü komisyonları	198.589	197.921	20.296	18.941
Halka arza aracılık komisyonları	37.741	0	44.555	30.292
Ödünç komisyonları	32.956	-	-	-
Diğer	931.075	439.561	2.273.481	906.153
Toplam	141.473.794	38.992.722	377.572.991	206.317.427

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Kar veya zarar kısmı (devamı)

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	191.932.792	95.116.626	260.327.868	133.488.942
Bankalardan alınan faiz gelirleri	44.194.308	35.022.042	13.710.855	5.596.807
Toplam	236.127.100	130.138.668	274.038.723	139.085.749

14. Genel Yönetim Giderleri

Grup'un, 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona ara eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Personel Giderleri	(200.654.409)	(81.555.336)	(188.797.085)	(103.787.384)
Haberleşme Giderleri	(18.217.977)	(8.755.216)	(17.281.550)	(8.202.561)
Bilgisayar Kullanım Giderleri	(12.179.354)	(6.313.825)	(7.664.558)	(4.046.963)
Üyelik Giderleri	(12.075.340)	(5.569.371)	(11.396.086)	(6.555.700)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(8.718.317)	(4.319.881)	(10.411.532)	(6.673.718)
Kira Giderleri	(8.638.417)	(2.543.621)	(4.322.200)	(1.976.448)
Bina Giderleri	(8.555.555)	(3.885.063)	(8.085.391)	(4.003.525)
Vergi, Harç ve Tescil Giderler	(6.388.618)	(3.481.049)	(9.361.559)	(7.149.871)
Denetim ve Müşavirlik Giderler	(3.719.947)	(2.082.062)	(4.092.512)	(1.757.271)
Bakım Onarım Giderleri	(2.697.495)	(1.648.525)	(3.525.176)	(860.421)
Ulaşım Giderleri	(2.357.502)	(1.084.396)	(2.859.361)	(1.886.249)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(1.195.053)	(469.266)	(1.473.063)	(545.284)
Diğer	(5.120.500)	(3.618.471)	(1.841.020)	863.591
Toplam	(290.518.484)	(125.326.081)	(271.111.093)	(146.581.804)

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

Grup'un, 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	3.658.671	3.193.857	26.231.107	77.945
Diğer	2.202.468	2.200.397	19.431	(391)
Toplam	5.861.139	5.394.254	26.250.538	77.554

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı gideri (*)	(568.588)	571.471	(15.931.423)	2.294.971
Diğer	(5.099.312)	132.161	(1.060.638)	-
Toplam	(5.667.900)	703.632	(16.992.061)	2.294.971

(*) 2.çeyrekteki kur hareketleri nedeniyle oluşan değerleri ifade etmektedir.

16. Finansman gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Menkul kıymet reeskont geliri	15.505.580	14.815.401	26.186.609	19.454.499
Temettü gelirleri	941.479	941.018	6.671	6.366
Diğer	1.093.920	(157.339)	8.486.799	5.861.275
Toplam	17.540.979	15.599.080	34.680.079	25.322.140

17. Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kredi faiz giderleri	(844.762)	(473.943)	(30.012.704)	(16.453.187)
Finansal varlıklar komisyon giderleri	(1.661.980)	(818.410)	(4.053.889)	13.402.979
Borsa para piyasası komisyon giderleri	(1.144.916)	(884.626)	(696.536)	(313.002)
Diğer	(2.057.952)	(1.454.046)	(1.817.082)	(1.817.081)
Toplam	(5.709.610)	(3.631.025)	(36.580.211)	(5.180.291)

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	48.907.023	166.697.420
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(27.145.678)	(139.553.425)
Net	21.761.345	27.143.995

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(48.907.023)	(122.256.856)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	9.108.916	(16.192.859)
Vergi gideri	(39.798.107)	(138.449.715)

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur (2024: %30).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	74.822.589	22.446.777	54.023.494	16.207.046
Kıdem	25.147.040	7.544.111	29.484.426	8.845.327
İzin	40.975.927	12.292.779	24.539.068	7.361.719
Prim	8.699.622	2.609.887	-	-
Diğer borç ve gider karşılıkları	2.635.052	790.515	274.304	82.293
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	1.698.745	509.623	2.705.920	811.775
Kullanım hakkı varlıkları	9.654.466	2.896.339	-	-
Peşin ödenen giderler	110.644	33.193	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	88.921.496	26.676.447	57.003.718	17.101.114
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(19.703.647)	(5.911.094)	(12.642.237)	(3.792.670)
Kullanım hakkı varlıkları	-	-	(5.506.688)	(1.652.007)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(19.703.647)	(5.911.094)	(18.148.925)	(5.444.677)
Ertelenmiş vergi net	69.217.849	20.765.353	38.854.793	11.656.437

Ertelenmiş vergi hareket tablosu

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Açılış - 1 Ocak	11.656.437	31.189.116
Ertelenmiş vergi gideri	9.108.916	(16.192.859)
Dönem Sonu	20.765.353	14.996.257

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları

Finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan ICBC şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Nakit ve nakit benzerleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Ortak	38.796.952	43.792.935
Ticari alacaklar		
ICBC Dubai	1.429.048	-
Fon Yönetim Komisyonları	2.856.200	3.395.247
Toplam	43.082.200	47.188.182
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Ortak	606.580	684.335
Toplam	606.580	684.335
	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Diğer borç ve gider karşılıkları		
-ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. - Diğer borç karşılıkları	-	300.896
Toplam	-	300.896
<u>İlişkili taraf gelir/gider</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2025</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2024</u>
Fon Yönetim Ücreti		
-ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.	12.856.941	12.229.650
Yatırım Bankacılığı Gelirleri		
-ICBC Dubai	69.053.166	199.103.475
-ICBC Seul	8.107.952	15.774.531
Faiz gelirleri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	521.605	1.135.319
Kira gideri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	8.638.417	4.322.200
Bina katılımı ve diğer giderler		
- ICBC Turkey Bank AŞ	8.555.555	8.085.391
Komisyon giderleri		
- ICBC Turkey Bank AŞ	3.565.001	4.307.789

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL'dir (31 Aralık 2024: 2.072 TL).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 19.574.349 TL'dir (31 Aralık 2024: 10.769.460 TL).

20. Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, gelir tablosunda raporlanan Net parasal (kayıp)/kazanç kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır.

Parasal Olmayan Kalemler	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(121.813.223)
Peşin ödenmiş giderler	1.346.723
Sabit Kıymetler	22.142.030
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.597.800
Geçmiş yıllar kar/zararları	(147.899.776)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(12.081.666)
Hasılat	(204.206.299)
Satışların maliyeti	201.233.293
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(5.450.521)
Genel yönetim giderleri (-)	19.623.866
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(1.314.336)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	118.974
Finansman gelirleri	(11.172.279)
Finansman giderleri (-)	335.924
Dönem vergi gelir/gideri	(11.250.288)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(133.894.889)

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un 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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

30 Haziran 2025	Alacaklar				Bankalardaki	Finansal	TPP
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Mevduat	Yatırımlar (*)	Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.285.248	580.437.326	-	665.548	447.695.618	96.766.597	703.822.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.285.248	580.437.326	-	665.548	447.695.618	96.766.597	703.822.000
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senedi hariç finansal yatırımları içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki	Finansal	TPP
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Mevduat	Yatırımlar (*)	Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.395.247	675.158.758	-	43.896	410.845.726	319.967.036	558.938.131
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.395.247	675.158.758	-	43.896	410.845.726	319.967.036	558.938.131
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) *Hisse senedi hariç finansal yatırımları içermektedir.*

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. 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 2025 ve 31 Aralık 2024 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	Japon Yeni
30 Haziran 2025	39,7408	46,6074	54,3777	5,5159	0,2750
31 Aralık 2024	35,2803	36,7362	44,2073	4,8063	0,2249

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarlarını TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Haziran 2025					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı
Nakit ve nakit benzerleri	386.849.407	822.239	7.490.607	63.129	35.059
Ticari alacaklar	-	35.959	-	-	-
Toplam varlıklar	386.849.407	858.198	7.490.607	63.129	35.059
Ticari borçlar	363.040.019	757.695	7.143.144	96	-
Toplam yükümlülükler	363.040.019	757.695	7.143.144	96	-
Net yabancı para varlıklar	23.809.388	100.503	347.463	63.033	35.059

31 Aralık 2024				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	357.144.835	8.520.953	67.105	68.272
Ticari alacaklar	--	--	--	--
Toplam varlıklar	357.144.835	8.520.953	67.105	68.272
Ticari borçlar	351.327.182	8.463.558	34.891	28.055
Toplam yükümlülükler	351.327.182	8.463.558	34.891	28.055
Net yabancı para varlıklar	5.817.653	57.395	32.214	40.217

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Maruz kalınan kur riski (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, döviz kurlarının Türk Lirası karşısında %10 oranında değer kazanması ya da kaybetmesi durumunda Grup'un yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararının özkaynaklarda ve 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 2025				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	399.410	(399.410)	399.410	(399.410)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	399.410	(399.410)	399.410	(399.410)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	1.619.432	(1.619.432)	1.619.432	(1.619.432)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	1.619.432	(1.619.432)	1.619.432	(1.619.432)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	342.759	(342.759)	342.759	(342.759)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	342.759	(342.759)	342.759	(342.759)
Çin Yuanı kurunun %10 değişmesi Halinde				
10- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	19.338	(19.338)	19.338	(19.338)
11- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)				
12 - Çin Yuanı net etkisi (10+11)	19.338	(19.338)	19.338	(19.338)
TOPLAM (3+6+9+12)	2.380.939	(2.380.939)	2.380.939	(2.380.939)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. 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 2024				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	236.256	(236.256)	236.256	(236.256)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	236.256	(236.256)	236.256	(236.256)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	138.074	(138.074)	138.074	(138.074)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	138.074	(138.074)	138.074	(138.074)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	207.435	(207.435)	207.435	(207.435)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	207.435	(207.435)	207.435	(207.435)
TOPLAM (3+6+9)	581.765	(581.765)	581.765	(581.765)

(*) 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 endirek 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 VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Haziran 2025	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	342.922	342.922	-	-
Toplam	342.922	342.922	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	310.724.959	310.724.959	-	-
Toplam	310.724.959	310.724.959	-	-

22. Bilanço sonrası hususlar

Bağlı Ortaklığın fon yönetim faaliyetlerine bir yıl süre ile geçici olarak ara verilmiştir. Bu karar doğrultusunda, Bağlı Ortaklığın yönetimini yürüttüğü fonların, Sermaye Piyasası Kurulu onayının alınmasını takiben başka bir portföy yönetim şirketine devredilmesi planlanmıştır.