

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

31 Aralık 2017 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Konsolide finansal durum tablosu
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Konsolide özkaynak değişim tablosu
Konsolide nakit akış tablosu
Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya işletmelerin faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

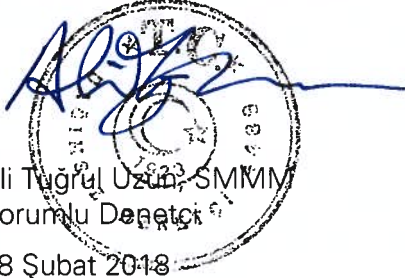
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	414.696.596	152.964.492
Finansal yatırımlar	5	31.549.387	6.143.652
Ticari alacaklar	4	67.840.360	34.418.377
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	80.584	33.517
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		67.759.776	34.384.860
Diğer alacaklar	6	91.982	1.461
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	91.982	1.461
Peşin ödenmiş giderler	6	8.810	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	35.242	27.799
Toplam dönen varlıklar		514.222.377	193.555.781
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	6	1.193.760	313.285
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.193.760	313.285
Maddi duran varlıklar	7	1.140.590	375.770
Maddi olmayan duran varlıklar	8	286.306	69.150
Ertelenmiş vergi varlığı	18	545.941	344.141
Toplam duran varlıklar		3.326.308	1.262.057
Toplam varlıklar		517.548.685	194.817.838

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	4	416.579.456	153.563.745
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		416.579.456	153.563.745
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	513.549	351.329
Kısa vadeli karşılıklar		1.893.852	1.873.039
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.863.553	1.837.450
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	9	30.299	35.589
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	6	1.296.170	579.630
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	1.720.528	187.882
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		422.003.555	156.555.625
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		974.917	754.060
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	974.917	754.060
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		974.917	754.060
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	76.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	31.279	31.279
Finansal varlıklar değer artış/azalış fonu	12	(27.320)	497
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp		(160.381)	(451.754)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.302.183	1.033.339
Geçmiş yıllar karları	12	625.948	6.888.206
Net dönem karı		16.798.504	5.006.586
Toplam özkaynaklar		94.570.213	37.508.153
Toplam kaynaklar		517.548.685	194.817.838

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kar veya zarar kısmı			
Satışlar	13	146.003.127	384.852.157
Hizmet gelirleri	13	30.052.783	12.211.215
Satışların maliyeti	13	(145.526.798)	(384.383.156)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		30.529.112	12.680.216
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	13	15.624.179	12.434.051
Brüt kar		46.153.291	25.114.267
Genel yönetim giderleri	14	(24.453.587)	(18.863.991)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	54.685	42.162
Esas faaliyetlerden diğer giderler	15	(1.514.738)	(39.885)
Esas faaliyet karı		20.239.651	6.252.553
Finansman gelirleri	16	1.602.403	335.430
Finansman giderleri	17	(820.177)	(276.479)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		21.021.877	6.311.504
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/ geliri		(4.223.373)	(1.304.918)
Dönem vergi (gideri) / geliri	18	(4.557.887)	(1.371.833)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18	334.514	66.915
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		16.798.504	5.006.586
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı		-	-
Dönem karı		16.798.504	5.006.586
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Diğer kapsamlı gelirler		(167.587)	(434.582)
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(34.771)	(399)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		40.471	86.996
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(161.887)	(347.985)
Toplam kapsamlı gelir		16.636.617	4.658.601

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış, azalış fonu	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016	25.000.000	31.279	816	(104.088)	861.060	3.169.255	3.891.230	32.849.552
Toplam Kapsamlı Gelir								
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	5.006.586	5.006.586
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	-	-	-	(347.666)	-	-	-	(347.666)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	(319)	-	-	-	-	(319)
Toplam Kapsamlı Gelir	25.000.000	31.279	497	(451.754)	861.060	3.169.255	8.897.816	37.508.153
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	3.718.951	(3.718.951)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	172.279	-	(172.279)	-
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	31.279	497	(451.754)	1.033.339	6.888.206	5.006.586	37.508.153
1 Ocak 2017	25.000.000	31.279	497	(451.754)	1.033.339	6.888.206	5.006.586	37.508.153
Toplam Kapsamlı Gelir								
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	16.798.504	16.798.504
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	-	-	-	291.373	-	-	-	291.373
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	-	-	(27.817)	-	-	-	-	(27.817)
Toplam Kapsamlı Gelir	25.000.000	31.279	(27.320)	(160.381)	1.033.339	6.888.206	21.805.090	54.570.213
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	4.737.742	(4.737.742)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	268.844	-	(268.844)	-
Sermaye arttırımı	51.000.000	-	-	-	-	(11.000.000)	-	40.000.000
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	76.000.000	31.279	(27.320)	(160.381)	1.302.183	625.948	16.798.504	94.570.213

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(24.138.463)	(47.332.818)
Dönem karı		16.798.504	5.006.586
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.620.554	2.074.931
Amortisman gideri	7	624.180	121.019
İtfa payları	8	58.135	1.246
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı		26.103	356.293
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı		343.880	97.801
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(475.294)	(82.825)
Esas faaliyet dışı finansal giderler		820.177	276.479
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)		(334.514)	(66.915)
Dönem vergi gideri	18	4.557.887	1.371.833
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(43.073.647)	(53.118.963)
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)		(24.938.324)	(4.319.791)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(47.067)	(33.517)
Ticari alacaklardaki değişim		(33.374.916)	(78.009.882)
Diğer ticari alacaklardaki değişim		-	2.556.201
Müşteri varlıklarındaki değişim		(247.534.858)	-
Diğer alacaklardaki değişim		(854.534)	258.146
Ticari borçlardaki değişim		263.015.711	25.440.690
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		834.957	1.252.424
Ödenen kıdem tazminatları	11	(123.024)	(263.234)
Ödenen izin tazminatları	11	(51.592)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.483.874)	(1.295.372)
Ödenen faiz ve komisyonlar		(654.218)	(136.833)
Alınan temettüler ve faizler		7.883	25.412
Ödenen vergiler	18	(2.837.539)	(1.183.951)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		38.335.709	(385.877)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(1.664.291)	(385.877)
Sermaye artışı		40.000.000	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		14.197.246	(47.718.695)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	(202.691)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		14.197.246	(47.921.386)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		10.383.163	58.304.549
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		24.580.409	10.383.163

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

İzin verilen yatırım hizmet ve faaliyet izinleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in hisselerinin %99,99’una ICBC Turkey Bank A.Ş. sahiptir. ICBC Turkey Bank A.Ş.’in ana ortağı Industrial and Commercial Bank of China Limited (“ICBC”)’dir. Şirket’in merkez adresi Maslak Mahallesi Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer İstanbul’dur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 92’dir (31 Aralık 2016: 84).

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan özet finansal tablolar Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığı ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“ICBC Portföy”) olup, ICBC Portföy 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

İlişkideki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

2.1.3. Netleştirme/mahsup

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

2.1.4. İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5. Kullanılan Para Birimi

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

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış önemli yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerini ayırıştırma ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

KGK tarafından Ocak 2017’de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 “*Finansal Araçlar*” Standardı, TMS 39 “*Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme*” Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli uygulamasının yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2017'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/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.

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.

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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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 amortismanına tabi tutulur.

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

Finansal Araçlar

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan çıkış fiyatını yansıttığı varsayılan bekleyen en iyi alış fiyatı baz alınmıştır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle rayiç değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Rayiç değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Portföyünde yer alan menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmıştır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Ticari Alacaklar ve ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı

Şirket’in borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Şirket tarafından verilen krediler olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullandırmaktadır.

Kredi değer düşüklüğü için Şirket’in bütün alacaklarını toplayamayacağına dair tarafsız kanıtlar olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Karşılık tutarı kredilerin defter değerleriyle net gerçekleştirilebilir değerleri arasındaki farka eşit olmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer ise teminat ve garantiler de dahil olmak üzere gelecekte gerçekleştirilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihine iskonto edilmiş değeridir.

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.

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 2016 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
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155	5,0803	0,57622
31 Aralık 2016	3,5192	3,7099	4,3189	0,50375

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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 hakın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu maddeye göre; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır. Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna iştirak kazançları istisnası gibi ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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.

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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüleri

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“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 oluşturduğu 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.

2.7. 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 oluşturduğu 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduat	392.426.297	143.783.126
Vadesiz mevduat	12.670.299	4.418.366
Borsa para piyasasından alacaklar	9.600.000	4.763.000
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	414.696.596	152.964.492
Eksi: Müşteri varlıkları (*)	(390.116.187)	(142.581.329)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	24.580.409	10.383.163

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup'un kendi mevduat hesaplarında takip edilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate alınmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranları TL için %9 - %14,9, YP için %1,16 - %1,42 aralığındadır. (31 Aralık 2016: TL için %11,15'dir). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik vade ile tutmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli Mevduat – (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	3.343.817	75.214.342
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	389.082.480	68.568.782
Vadesiz Mevduat Hesabı – (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	10.639.100	4.219.195
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	2.031.199	199.173
Toplam	405.096.596	148.201.492

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredili müşteri alacakları	50.234.761	26.703.244
Müşterilerden alacaklar	11.823.889	1.178.378
VİOP'dan alacaklar	5.661.500	4.466.918
Şüpheli ticari alacaklar	162.484	162.484
Şüpheli ticari alacaklar (karşılığı)	(162.484)	(162.484)
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	4.472
Verilen depozito ve teminatlar	172	290.000
Diğer ticari alacaklar	119.364	1.775.365
Toplam	67.840.360	34.418.377

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	162.484	162.484
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Dönem sonu	162.484	162.484

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar ^(*)	410.754.920	149.086.901
Diğer borçlar	5.824.536	4.476.844
Toplam	416.579.456	153.563.745

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

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	30.534.017	5.114.392
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	1.015.370	1.029.260
Toplam	31.549.387	6.143.652

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Hisse senetleri – Borsada işlem gören	13.269	2.839
ICBC Turkey Portföy Yönetimi Yatırım Fonları	30.520.748	5.111.553
Toplam	30.534.017	5.114.392

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. Finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		
Devlet Tahvili	1.015.370	1.029.260
Toplam	1.015.370	1.029.260

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklardan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı
Devlet tahvili	1.015.370	%12,15-%12,73	1.029.260	%8,22-%8,28
Toplam	1.015.370		1.029.260	

b) Duran varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hisse senetleri - Borsa İstanbul (BİST) (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 159.711 TL olan 15.971.094 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 159.711 TL).

6. Diğer alacak ve borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş giderler	8.810	-
Toplam	8.810	-

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş vergiler	35.242	27.799
Toplam	35.242	27.799

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli alacaklar	91.508	-
Personelden alacaklar	474	1.461
Toplam	91.982	1.461

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozitolar	1.193.760	313.285
Toplam	1.193.760	313.285

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Grup'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar	1.296.170	579.630
Toplam	1.296.170	579.630

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal sigorta primi	513.549	351.329
Toplam	513.549	351.329

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makina Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	988.030	128.659	293.651	1.410.340
Alımlar	362.700	7.148	897	370.745
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	1.350.730	135.807	294.548	1.781.085
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.350.730	135.807	294.548	1.781.085
Alımlar	1.365.165	23.835	-	1.389.000
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	2.715.895	159.642	294.548	3.170.085
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	879.118	117.466	287.712	1.284.296
Dönem amortisman gideri	116.626	2.878	1.515	121.019
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	995.744	120.344	289.227	1.405.315
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	995.744	120.344	289.227	1.405.315
Dönem amortisman gideri	616.718	5.993	1.469	624.180
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	1.612.462	126.337	290.696	2.029.495
Net defter değeri				
31 Aralık 2016	354.986	15.463	5.321	375.770
31 Aralık 2017	1.103.433	33.305	3.852	1.140.590

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları	
Maliyet değeri		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016		343.035
Alımlar		15.132
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016		358.167
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017		358.167
Alımlar		275.291
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017		633.458
	Bilgisayar programları	
Birikmiş itfa payı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016		287.771
Dönem gideri		1.246
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016		289.017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017		289.017
Dönem gideri		58.135
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017		347.152
Net defter değeri		
31 Aralık 2016		69.150
31 Aralık 2017		286.306

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer karşılıklar	30.299	35.589
Toplam	30.299	35.589

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Taahhütler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Takasbank	3.500.000	-
SPK	1.776	1.776
BIST	-	3.950.000
Toplam	3.501.776	3.951.776

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.501.776	3.951.776
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	3.501.776	3.951.776

10. Kısa vadeli borçlanmalar

Grup’un kısa vadeli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
İzin karşılığı	1.002.609	883.450
Personel ikramiye karşılığı	860.944	954.000
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	1.863.553	1.837.450

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı (1 Ocak)	883.450	527.157
Dönem içinde ödenen	(51.592)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	170.751	356.293
Toplam	1.002.609	883.450

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	974.917	754.060
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	974.917	754.060

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	754.060	484.911
Dönem içinde ödenen	(123.024)	(263.234)
Hizmet maliyeti	123.732	56.712
Faiz maliyeti	52.862	41.089
Aktüeryal kazanç/kayıp (*)	167.587	434.582
Dönem sonu	974.917	754.060

(*) Cari dönemde kıdem tazminatı karşılığının aktüer varsayımlarındaki değişiminden kaynaklanan 167.587 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, özkaynak altındaki aktüeryal kayıp hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 434.582 TL).

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, azami 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

TFRS, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	%2,00	%2,00
Tahmin edilen maaş / limit artış oranı	%6,50	%6,50

12. Özkaynaklar

Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile iç verim oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki, net vergi sonrası (27.320) TL tutarındaki fark, finansal varlıklar değerindeki değişim fonu adı altında özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 497 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket’in, 31 Mart 2017 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul sonucunda, Vergi Usul Kanunu’na göre hesaplanan kardan, 268.844 TL birinci tertip yasal yedek akçeler hesabına aktarılmasına, kardan kalan tutar olan 5.006.586 TL’nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Geçmiş Yıl Karları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 625.948 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2016 : 6.888.206 TL).

Sermaye

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay tutarı	Pay tutarı	Pay tutarı	Pay oranı (%)
ICBC Turkey Bank A.Ş.	75.998.480	99,998	24.999.500	99,998
Ragıp Akın	760	0,001	250	0,001
Nuri Akın	760	0,001	250	0,001
Toplam ödenmiş sermaye	76.000.000	100	25.000.000	100
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	31.279		31.279	
Toplam	76.031.279		25.031.279	

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 7.600.000.000 adet (31 Aralık 2016: 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 2.500.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir. 8 Eylül 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirket’in ödenmiş sermayenin 25.000.000 TL’den, 11.000.000 TL’si olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak, kalan 40.000.000 TL’si ortaklar tarafından nakden ödenmek üzere 76.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiş ve 9 Ekim 2017 tarihinde Türkiye Ticaret Siciline tescil ettirilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. Özkaynaklar (devamı)

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen olan enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 31.279 TL (31 Aralık 2016: 31.279 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

13. Kar veya zarar kısmı

Satışlar ve satışların maliyeti

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Satışlar		
Yatırım fonu	95.903.907	62.734.128
Hisse senedi satışları	36.323.762	151.595.756
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	13.775.458	170.522.273
Toplam	146.003.127	384.852.157
	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Satışların maliyeti		
Yatırım fonu	(95.471.596)	(62.371.814)
Hisse senedi	(36.284.095)	(151.492.043)
Hazine bonusu/devlet tahvili	(13.771.107)	(170.519.299)
Toplam	(145.526.798)	(384.383.156)

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Kar veya zarar kısmı (devamı)

Hizmet gelirleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kurumsal finansman geliri	12.554.129	-
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	8.751.112	5.334.813
Proje finansmanı gelirleri	4.019.500	2.735.873
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	1.981.452	1.513.940
Swap işlem karı	879.593	-
Ödünç verme komisyonu	379.687	-
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	270.982	213.958
Hazine bonusu ve tahvil piyasası alım satım komisyon gelirleri	197.828	472
Temettü komisyonları	175.577	7.076
Yatırım fonları komisyon geliri	126.339	368.742
BPP komisyonu	65.756	143.263
Halka arza aracılık yüklenim komisyonları	-	1.524
Tahvil satışına aracılık gelirleri	-	1.229.800
Hesap işletim komisyonları	-	69.883
Diğer	650.828	591.871
Toplam	30.052.783	12.211.215

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden faiz gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	8.233.551	4.730.047
Bankalardan alınan faiz gelirleri	7.390.628	7.556.312
Diğer	-	147.692
Toplam	15.624.179	12.434.051

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	15.905.176	11.617.971
Üyelik giderleri	1.835.990	1.593.281
Kira giderleri	1.596.710	1.378.394
Haberleşme giderleri	1.519.074	1.282.451
Amortisman giderleri ve itfa payları	682.315	122.265
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	708.288	436.331
Bilgisayar kullanım giderleri	498.650	445.359
Bina katılım giderleri	489.323	356.399
Vergi resim harç ve pay giderleri	286.396	1.503.899
Diğer giderler	931.665	127.641
Toplam	24.453.587	18.863.991

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	12.088.527	9.525.879
SGK ve işsizlik sigortası- işveren payı	1.657.424	1.243.120
İzin gideri	931.806	65.331
Yemek giderleri	370.095	236.047
Seyahat giderleri	307.746	174.441
Sağlık giderleri	268.861	135.574
Diğer	280.717	237.579
Toplam	15.905.176	11.617.971

15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Hesap açılış ücreti	741	14
Diğer	53.944	42.148
Toplam	54.685	42.162

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Önceki dönem giderleri	712.726	-
İşlem zararı giderleri	569.826	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	232.186	39.885
Toplam	1.514.738	39.885

16. Finansman gelirleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kur farkı geliri	1.134.992	252.605
Menkul kıymet reeskont geliri	322.148	34.424
Temettü gelirleri	7.883	25.412
Diğer	137.380	22.989
Toplam	1.602.403	335.430

17. Finansman giderleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kredi faiz giderleri	520.809	133.699
Teminat mektubu komisyon giderleri	74.264	69.416
Borsa para piyasası komisyon giderleri	55.464	51.762
Finansal varlıklar komisyon giderleri	3.681	14.374
Diğer	169.959	7.228
Toplam	820.177	276.479

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel

Grup Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 91 inci maddesiyle eklenen geçici 10 uncu maddeye göre; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır. Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna iştirak kazançları istisnası gibi ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem vergi gideri	(4.557.887)	(1.371.833)
Ertelenmiş vergi geliri	334.514	66.915
Vergi gideri	(4.223.373)	(1.304.918)

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	4.557.887	1.371.833
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(2.837.359)	(1.183.951)
Net	1.720.528	187.882

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.977.527	395.505	1.637.510	327.501
Diğer borç ve gider karşılıkları	883.024	176.605	58.655	11.731
Kuruluş ve örgütlenme giderleri VUK-UFRS farkları	19.540	3.908	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	2.880.091	576.018	1.720.709	344.141
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	(124.804)	(24.961)	3.908	782
Finansal yatırımlar	(25.581)	(5.116)	20.636	4.127
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Net	2.729.706	545.941	1.720.709	344.141

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, konsolidasyona tabi farklı şirketlerin finansal tablolarında netleştirilerek gösterilmektedir. Ancak, konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi farklı şirketlerden kaynaklanan net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda netleştirilmeden varlıklar ve yükümlülüklerde ayrı ayrı gösterilmektedir. ICBC Portföy'ün ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Ortak	13.982.917	79.433.537
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	80.584	33.517
Toplam	14.063.501	79.467.054

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Yatırım fonları yönetim komisyon gelirleri		
- ICBC Turkey Portföy Yönetimi AŞ (A ve B tipi değişken fon, A tipi hisse senedi ve B tipi likit fon) fon yönetim ücreti	126.339	285.801
Faiz gelirleri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	6.139.346	7.693.204
Kira gideri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	1.482.345	1.358.354
Bina katılım gideri		
- ICBC Turkey Bank AŞ	472.437	359.347
Finansman giderleri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	-	60.763

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.776 TL).

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 2.309.130 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.887.246 TL). Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar, izin ve kıdem tazminatı karşılıklarını içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

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

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

Kredi riski açıklamaları

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

	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Cari Dönem – 31 Aralık 2017							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	80.584	67.759.776	-	91.982	-	414.696.596	1.015.370
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	80.584	67.759.776	-	91.982	-	414.696.596	1.015.370
B Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net 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 değeri	-	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*)Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Önceki Dönem – 31 Aralık 2016	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	34.418.377	-	1.461	-	152.964.492	1.029.260
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	34.418.377	-	1.461	-	152.964.492	1.029.260
B Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net 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 değeri	-	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*)Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017				
Beklenen vadeler	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari borçlar	416.579.456	416.579.456	-	416.579.456
Toplam Finansal Yükümlülükler	416.579.456	416.579.456	-	416.579.456

31 Aralık 2016				
Beklenen vadeler	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari borçlar	153.563.745	153.563.745	-	153.563.745
Toplam Finansal Yükümlülükler	153.563.745	153.563.745	-	153.563.745

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	392.426.297	-	-	-	22.270.299	414.696.596
Finansal yatırımlar	1.015.370	-	-	-	30.534.017	31.549.387
Ticari alacaklar	67.840.360	-	-	-	-	67.840.360
Diğer kısa vadeli alacaklar	91.982	-	-	-	-	91.982
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	159.711	159.711
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	-	1.193.760	1.193.760
Toplam varlıklar (*)	461.374.009	-	-	-	54.157.787	515.531.796
Ticari borçlar (net)	416.579.456	-	-	-	-	416.579.456
Diğer yükümlülükler	3.016.698	-	-	-	-	3.016.698
Toplam yükümlülükler (**)	419.596.154	-	-	-	-	419.596.154
Likidite riski	41.777.855	-	-	-	54.157.787	95.935.642

(*) 1.140.590 TL tutarındaki maddi duran varlıklar, 286.306 TL tutarındaki maddi olmayan duran varlıklar, 545.941 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı, 8.810 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler, 35.242 TL tutarındaki cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve 1.296.170 TL'lik cari dönem vergi varlığı tabloya dahil edilmemiştir.

(**) 1.893.852 TL tutarındaki kısa vadeli karşılıklar, 974.917 TL tutarındaki uzun vadeli karşılıklar ve 513.549 TL tutarındaki ödenmiş SGK tabloya dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2016						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	143.783.126	-	-	-	9.181.366	152.964.492
Finansal yatırımlar	1.029.260	-	-	-	5.114.392	6.143.652
Ticari alacaklar	34.418.377	-	-	-	-	34.418.377
Diğer kısa vadeli alacaklar	1.461	-	-	-	-	1.461
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	159.711	159.711
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	-	313.285	313.285
Toplam varlıklar (*)	179.232.224	-	-	-	14.768.754	194.000.978
Ticari borçlar (net)	153.563.745	-	-	-	-	153.563.745
Diğer Yükümlülükler	767.512	-	-	-	-	767.512
Toplam yükümlülükler (**)	154.331.257	-	-	-	-	154.331.257
Likidite riski	24.900.967	-	-	-	14.768.754	39.669.721

(*) 375.770 TL tutarındaki maddi duran varlıklar, 69.150 TL tutarındaki maddi olmayan duran varlıklar, 344.141 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ve 27.799 TL'lik cari dönem vergi varlığı tabloya dahil edilmemiştir.

(**) 1.873.039 TL tutarındaki kısa vadeli karşılıklar ile 754.060 TL tutarındaki uzun vadeli karşılıklar tabloya dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar (A)	514.222.377	193.555.781
Kısa Vadeli Borçlar (B)	422.003.555	156.155.625
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,22	1,24

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Maruz kalınan kur riski

Şirket tarafından 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan kur bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Avro	4,5155	3,7099
İngiliz Sterlini	5,0803	4,3189
Çin Yuanı	0,5762	0,5038

Türk Lirası'nın aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.253.105	(1.253.105)	1.253.105	(1.253.105)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	1.253.105	(1.253.105)	1.253.105	(1.253.105)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	38.910.955	(38.910.955)	38.910.955	(38.910.955)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	38.910.955	(38.910.955)	38.910.955	(389.109.548)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	744	(744)	744	(744)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	744	(744)	744	(744)
Çin Yuanı kurunun %10 değişmesi halinde				
10- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	6.004	(6.004)	6.004	(6.004)
11- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Çin Yuanı net etkisi (10+11)	6.004	(6.004)	6.004	(6.004)
TOPLAM (3+6+9+12)	40.170.808	(40.170.808)	40.170.808	(40.170.808)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 2016				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	71.766	(71.766)	71.766	(71.766)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	71.766	(71.766)	71.766	(71.766)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	471.183	(471.183)	471.183	(471.183)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	471.183	(471.183)	471.183	(471.183)
TOPLAM (3+6)	542.949	(542.949)	542.949	(542.949)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	30.534.017	30.534.017	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (dönen varlıklar)	1.015.370	1.015.370	-	-
Toplam	31.549.387	31.549.387	-	-

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.114.392	5.114.392	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (dönen varlıklar)	1.029.260	1.029.260	-	-
Toplam	6.143.652	6.143.652	-	-

21. Raporlama Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar

Şirket'in, 22 Aralık 2017 tarih ve 669 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'na şube açma izin talebi, Kurulun 15 Ocak 2018 tarih ve 32992422-205.04.04-E.485 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmış olup izne istinaden ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Necatibey Şubesi açılışı yapılmış ve 31 Ocak 2018 tarihinde Türkiye Ticaret Siciline tescil ettirilmiştir.