

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

31 Aralık 2018 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İÇİNDEKİLER

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığı (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6 ve Dipnot 13'e bakınız.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 185.848.457 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Grup'un başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları finansal varlık satışları ve aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Grup operasyonlarının niteliği gereği, hasılat tutarının belirlenmesi sürecinde dikkate alınan işlem sayısının fazla olması ve hasılatın hesaplanmasında farklı yöntem ve parametreler kullanılması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Konunun denetimde nasıl ele alındığı Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. Grup'un hasılat süreci anlaşılarak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber değerlendirilmiştir. Gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi için, hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir. Finansal varlık satış gelirleri ve aracılık komisyon gelirleri için beklenti analizleri gerçekleştirilmiştir.</p>

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak 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 ama 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 dâhil 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.

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



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir

hususla 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 AŞ
A member of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

20 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	512.735.578	414.696.596
Finansal yatırımlar	5	16.343.065	31.549.387
Ticari alacaklar	4	56.260.083	67.840.360
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	82.579	80.584
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		56.177.504	67.759.776
Diğer alacaklar	6	1.488	91.982
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.488	91.982
Peşin ödenmiş giderler	6	6.700	8.810
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	125.164	35.242
Toplam dönen varlıklar		585.472.078	514.222.377
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	6	1.464.665	1.193.760
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.464.665	1.193.760
Maddi duran varlıklar	7	881.962	1.140.590
Maddi olmayan duran varlıklar	8	257.204	286.306
Ertelenmiş vergi varlığı	18	1.333.328	545.941
Toplam duran varlıklar		4.096.870	3.326.308
Toplam varlıklar		589.568.948	517.548.685

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
	Dipnotlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	4	466.675.110	416.579.456
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		466.675.110	416.579.456
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	310.732	513.549
Kısa vadeli karşılıklar		3.224.049	1.893.852
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	3.162.451	1.863.553
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	9	61.598	30.299
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	6	2.605.195	1.296.170
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	-	1.720.528
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		472.815.086	422.003.555
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		2.179.085	974.917
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	2.179.085	974.917
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.179.085	974.917
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	76.000.000	76.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	31.279	31.279
Finansal varlıklar değer artış/azalış fonu	12	(143.503)	(27.320)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.168.150)	(160.381)
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp		(1.168.150)	(160.381)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		2.143.656	1.302.183
Geçmiş yıllar karları		16.087.671	625.948
Net dönem karı		21.623.824	16.798.504
Toplam özkaynaklar		114.574.777	94.570.213
Toplam kaynaklar		589.568.948	517.548.685

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR
VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kar veya zarar kısmı			
Satışlar	13	149.779.950	146.003.127
Hizmet gelirleri	13	36.068.506	30.052.783
Satışların maliyeti (-)	13	(148.666.878)	(145.526.798)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)		37.181.578	30.529.112
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	13	16.459.298	15.624.179
Brüt kar		53.640.876	46.153.291
Genel yönetim giderleri (-)	14	(35.063.510)	(24.453.587)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	3.123	54.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(339.773)	(1.514.738)
Esas faaliyet karı		18.240.716	20.239.651
Finansman gelirleri	16	11.149.020	1.602.403
Finansman giderleri (-)	17	(1.773.659)	(820.177)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		27.616.077	21.021.877
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)		(5.992.253)	(4.223.373)
Dönem vergi (gideri) / geliri	18	(6.324.471)	(4.557.887)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	18	332.218	334.514
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		21.623.824	16.798.504
Durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı)		-	-
Dönem karı / (zararı)		21.623.824	16.798.504
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Diğer kapsamlı gelirler		(1.292.011)	(167.587)
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(148.953)	(34.771)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)		317.012	40.471
Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(1.123.952)	(161.887)
Toplam kapsamlı gelir		20.499.872	16.636.617

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış, azalış fonu	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 toplam kapsamlı gelir	12	25.000.000	31.279	497	(451.754)	1.033.339	6.888.206	5.006.586	37.508.153
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
1 Ocak 2018 toplam kapsamlı gelir	12	76.000.000	31.279	(27.320)	(160.381)	1.302.183	625.948	16.798.504	94.570.213
<i>Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler</i>	2.3.1	-	-	-	-	-	(495.308)	-	(495.308)
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	21.623.824	21.623.824
Aktüeryal kazanç / (kayıp)		-	-	-	(1.007.769)	-	-	-	(1.007.769)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim		-	-	(116.183)	-	-	-	-	(116.183)
Toplam Kapsamlı Gelir		76.000.000	31.279	(143.503)	(1.168.150)	1.302.183	130.640	38.422.328	114.574.777
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	15.957.031	(15.957.031)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	841.473	-	(841.473)	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		76.000.000	31.279	(143.503)	(1.168.150)	2.143.656	16.087.671	21.623.824	114.574.777

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT
AKIŞ TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		62.102.433	(24.138.463)
Dönem karı		21.623.824	16.798.504
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(6.922.419)	5.620.554
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	520.407	682.315
Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		983.675	-
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı		221.654	26.103
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı		1.479.117	343.880
Esas faaliyet dışı finansal gelirler (kur farkı geliri hariç)		(16.459.298)	(475.294)
Esas faaliyet dışı finansal giderler		339.773	820.177
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)		(332.218)	(334.514)
Dönem vergi gideri	18	6.324.471	4.557.887
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		37.403.390	(43.073.647)
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)		15.206.322	(24.938.324)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.995)	(47.067)
Ticari alacaklardaki değişim		-	(33.374.916)
Diğer ticari alacaklardaki değişim		11.582.272	-
Müşteri varlıklarındaki değişim		(37.285.925)	(247.534.858)
Diğer alacaklardaki değişim		(268.223)	(854.534)
Ticari borçlardaki değişim		50.095.654	263.015.711
Diğer borç ve karşılıklardaki değişim		(1.575.301)	834.957
Ödenen kıdem tazminatları	11	(274.949)	(123.024)
Ödenen izin tazminatları	11	(74.465)	(51.592)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		9.997.638	(3.483.874)
Ödenen faiz ve komisyonlar		(125.934)	(654.218)
Alınan faiz		16.448.043	7.883
Ödenen vergiler	18	(6.324.471)	(2.837.539)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(232.678)	38.335.709
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(232.678)	(1.664.291)
Sermaye artışı	12	-	40.000.000
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		61.869.755	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		61.869.755	14.197.246
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		61.869.755	14.197.246
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	24.580.409	10.383.163
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	86.450.164	24.580.409

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

İzin verilen yatırım hizmet ve faaliyet izinleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in hisselerinin %99.99’una ICBC Turkey Bank A.Ş. sahiptir. ICBC Turkey Bank A.Ş.’in ana ortağı Industrial and Commercial Bank of China Limited (“ICBC”)’dir. Şirket’in merkez adresi Maslak Mahallesi Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer İstanbul’dur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 101’dir (31 Aralık 2017: 92).

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığı ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (eski unvanıyla “Tekstil Portföy Yönetimi Anonim Şirketi”) olup, ICBC Portföy 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. 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 II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 20 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.3. Netleştirme/mahsup

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

2.1.4. İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5. Kullanılan Para Birimi

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

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Grup, 2018 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki önemsiz olduğu için cari dönemde kar veya zarar tablosunda gösterilmiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Grup 2018 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki aşağıda sunulmuştur.

	TFRS 9’u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi (TL)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	
TFRS 9’a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	635.010
Vergi etkisi	(139.702)
1 Ocak 2018 itibarıyla etki	495.308

Grup 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki önemsiz olduğu için cari dönemde konsolide kar veya zarar tablosunda gösterilmiştir. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. 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
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

BKZ’lerin Ölçümü

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

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Değer Düşüklüğünün Sunumu

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

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

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

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

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

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

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9’un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığı belirtilmiştir.

31 Aralık 2017’de TMS 39’a göre zarar karşılığı	
1 Ocak 2018 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü:	
Nakit ve Nakit Benzerleri	495.308
1 Ocak 2018’de TFRS 9’a göre zarar karşılığı	495.308

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

2.3.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

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

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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmeye birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar** (*devamı*)
- 2.4. **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları** (*devamı*)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (*devamı*)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

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

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar** (*devamı*)
- 2.4. **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları** (*devamı*)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (*devamı*)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

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

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

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2018’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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 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
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

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

Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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 gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket’e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları

Grup, finansal araçlarını 1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı hükümlerine uygun olarak sınıflandırmakta ve ölçümlendirmektedir. Önceki dönemde uygulanan ve cari dönemde TFRS 9 standardının uygulanması sonucu değişen muhasebe politikaları yer verilmiştir.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Grup’un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup’un tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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 kurdan 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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı
31 Aralık 2018	5,2810	6,0422	6,7135	0,76345
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155	5,0803	0,57622

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
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 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 12).

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 temettüleri, 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.

2.7. 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 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
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduat	484.085.237	392.426.297
Vadesiz mevduat	19.910.016	12.670.299
Borsa para piyasasından alacaklar	9.724.000	9.600.000
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(983.675)	-
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	512.735.578	414.696.596

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Eksi: Müşteri varlıkları (*)	(427.257.835)	(390.116.187)
Eksi: Faiz tahakkukları	(11.254)	-
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı	983.675	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	86.450.164	24.580.409

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup'un kendi mevduat hesaplarına takip edilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate alınmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranları TL için %24,90'dır (31 Aralık 2017: TL için %9 -%14,90'dır). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik ve aylık vade ile tutmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	309.024.094	389.082.480
Vadeli Mevduat (ICBC Turkey Bank) (Not 20)	175.061.143	3.343.817
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	13.988.528	2.031.199
Vadesiz Mevduat Hesabı (ICBC Turkey Bank) (Not 20)	5.921.488	10.639.100
Toplam	503.995.253	405.096.596

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşteri alacakları	45.009.202	50.234.761
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”)’tan alacaklar	6.060.394	5.661.500
Müşterilerden alacaklar	5.100.932	11.823.889
Şüpheli ticari alacaklar	162.484	162.484
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(162.484)	(162.484)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	82.579	80.584
Diğer ticari alacaklar	6.302	38.780
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	674
Verilen depozito teminatlar	-	172
Toplam	56.260.083	67.840.360

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşterilere borçlar (*)	461.197.612	410.754.920
Diğer borçlar	5.477.498	5.824.536
Toplam	466.675.110	416.579.456

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

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar / alım satım amaçlı finansal varlıklar	12.847.781	30.534.017
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları / satılmaya hazır finansal varlıklar	3.495.284	1.015.370
Toplam	16.343.065	31.549.387

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları / satılmaya hazır finansal varlıklar		
Devlet Tahvili	3.495.284	1.015.370
Toplam	3.495.284	1.015.370

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

5. Finansal yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların / alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Kayıtlı değeri	Kayıtlı değeri
ICBC Turkey Portföy Yönetimi Yatırım Fonu	12.832.810	30.520.748
Hisse senetleri – <i>Borsada işlem gören</i>	14.971	13.269
Toplam	12.847.781	30.534.017

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçların / satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı
Devlet tahvili	3.495.284	17,96%-22,57%	1.015.370	12,15%-12,73%
Toplam	3.495.284		1.015.370	

Hisse senedi yatırımları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hisse senetleri - Borsa İstanbul (BİST) (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in Borsa İstanbul iştirak oranı % 0,0377’dir. Şirket’in elinde nominal değeri 15.971.094 olan 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 159.711 TL).

6. Diğer alacak ve borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler	6.700	8.810
Toplam	6.700	8.810

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak Sağlık ıgortası, Yatırımcı koruma fonu, TSPB, BİST ve VİOP yıllık aidatları, SPK’dan alınan yetki belgesi ve kiralardan oluşmaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

6. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş vergiler (stopaj)	125.164	35.242
	125.164	35.242

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personelden alacaklar	1.488	474
Kısa vadeli alacaklar	-	91.508
	1.488	91.982

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozitolar	1.464.665	1.193.760
Toplam	1.464.665	1.193.760

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar	2.605.195	1.296.170
Toplam	2.605.195	1.296.170

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal sigorta primi	310.732	513.549
Toplam	310.732	513.549

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

7. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 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
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.715.895	159.642	294.548	3.170.085
Alımlar	165.187	34.645	27.039	226.871
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	2.881.082	194.287	321.587	3.396.956
Birikmiş amortisman				
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
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	1.612.462	126.337	290.696	2.029.495
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1.612.462	126.337	290.696	2.029.495
Dönem amortisman gideri	466.341	12.737	6.421	485.499
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	2.078.803	139.074	297.117	2.514.994
Net defter değeri				
31 Aralık 2017	1.103.433	33.305	3.852	1.140.590
31 Aralık 2018	802.279	55.213	24.470	881.962

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

8. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	358.167
Alımlar	275.291
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	633.458
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	633.458
Alımlar	5.807
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	639.265
	Bilgisayar programları
Birikmiş itfa payı	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	289.017
Dönem gideri	58.135
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	347.152
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	347.152
Dönem gideri	34.908
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	382.060
Net defter değeri	
31 Aralık 2017	286.306
31 Aralık 2018	257.204

Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer karşılıklar	61.598	30.299
Toplam	61.598	30.299

Grup’un, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Taahhütler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
SPK	1.776	1.776
Takasbank	-	3.500.000
Toplam	1.776	3.501.776

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.776	3.501.776
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	1.776	3.501.776

10. Kısa vadeli borçlanmalar

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
İzin karşılığı	1.149.798	1.002.609
Personel ikramiye karşılığı	2.012.653	860.944
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	3.162.451	1.863.553

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı (1 Ocak)	1.002.609	883.450
Dönem içinde ödenen	(74.465)	(51.592)
Dönem içinde ayrılan karşılık	221.654	170.751
Toplam	1.149.798	1.002.609

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.179.085	974.917
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	2.179.085	974.917

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	974.917	754.060
Dönem içinde ödenen	(274.949)	(123.024)
Hizmet maliyeti	94.704	123.732
Faiz maliyeti	92.402	52.862
Aktüeryal kazanç/kayıp (*)	1.292.011	167.587
Toplam	2.179.085	974.917

(*) Cari dönemde kıdem tazminatı karşılığının aktüer varsayımlarındaki değişiminden kaynaklanan 1.292.011 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, özkaynak altındaki aktüeryal kayıp hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 167.587 TL).

Yürürlükteki kanunlara göre Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	3,50%	2,00%
Tahmin edilen maaş / limit artış oranı	9,50%	6,50%

12. Özkaynaklar

Sermaye

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
ICBC Turkey Bank A.Ş.	75.998.480	99,998	75.998.480	99,998
Ragıp Akın	760	0,001	760	0,001
Nuri Akın	760	0,001	760	0,001
Toplam ödenmiş sermaye	76.000.000	100	76.000.000	100
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	31.279		31.279	
Toplam	76.031.279		76.031.279	

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 adet (31 Aralık 2017: 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 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 2018 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş 31.279 TL (31 Aralık 2017: 31.279 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile iç verim oranı yöntemi kullanılarak bugüne indirgenmiş değerleri arasındaki, net vergi sonrası 143.503 TL tutarındaki fark, finansal varlıklar değer artış fonu adı altında özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 27.320 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket’in, 30 Mart 2018 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul sonucunda, VUK’a göre hesaplanan kardan, 841.473 TL birinci tertip yasal yedek akçeler hesabına aktarılmasına, kardan kalan tutar olan 15.115.558 TL’nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

13. Kar veya zarar kısmı

Satışlar ve satışların maliyeti

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satışlar		
Yatırım fonu	131.088.276	95.903.907
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	9.704.534	13.775.458
Hisse senedi satışları	8.987.140	36.323.762
Toplam	149.779.950	146.003.127

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti		
Yatırım fonu	(130.140.560)	(95.471.596)
Hisse senedi satışları	(8.821.797)	(36.284.095)
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	(9.704.521)	(13.771.107)
Toplam	(148.666.878)	(145.526.798)

Hizmet gelirleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kurumsal finansman gelirleri	19.458.178	16.573.629
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	8.966.548	8.751.112
Swap işlem karı	4.529.747	879.593
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	1.454.534	1.981.452
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	207.960	270.982
BPP komisyonu	165.499	65.756
Ödünç verme komisyonu	130.387	379.687
Yatırım fonları komisyon geliri	87.984	126.339
Hazine bonusu ve tahvil piyasası alım satım komisyon gelirleri	80.685	197.828
Temettü komisyonları	3.516	175.577
Diğer	983.468	650.828
Toplam	36.068.506	30.052.783

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

13. Kar veya zarar kısmı

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden faiz gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	13.758.589	8.233.551
Bankalardan alınan faiz gelirleri	2.700.709	7.390.628
Toplam	16.459.298	15.624.179

14. Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	23.449.943	15.905.176
Haberleşme giderleri	2.353.003	1.519.074
Üyelik giderleri	2.131.583	1.835.990
Kira giderleri	2.000.149	1.596.710
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	1.141.461	708.288
Bina katılım giderleri	750.265	489.323
Bilgisayar kullanım giderleri	647.459	498.650
Amortisman giderleri ve itfa payları	520.407	709.313
Ulaşım giderleri	516.858	314.041
Temsil ve ağırlama giderleri	492.489	207.397
Vergi, resim harç ve pay giderleri	384.239	286.396
Bakım onarım giderleri	172.329	104.729
Küçük demirbaş giderleri	77.419	23.986
Kanunen kabul edilmeyen giderler	69.150	40.568
Geçmiş yıllara ait ödemeler	58.950	-
Diğer	297.806	213.946
Toplam	35.063.510	24.453.587

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Maaş ve ücretler	18.937.340	12.088.527
SGK ve işsizlik sigortası- işveren payı	2.687.289	1.657.424
İzin gideri	244.377	931.806
Yemek giderleri	387.481	370.095
Seyahat giderleri	560.184	307.746
Sağlık giderleri	366.163	268.861
Diğer	267.109	280.717
Toplam	23.449.943	15.905.176

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Hesap açılış ücreti	1.242	741
Diğer	1.881	53.944
Toplam	3.123	54.685

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
İşlem zararı giderleri	308.142	569.826
Esas faaliyetlerden diğer giderler	30.889	232.186
Önceki dönem giderleri	742	712.726
Toplam	339.773	1.514.738

16. Finansman gelirleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	10.517.573	1.134.992
Menkul kıymet reeskont geliri	375.683	322.148
Temettü gelirleri	151.580	7.883
Diğer	104.184	137.380
Toplam	11.149.020	1.602.403

17. Finansman giderleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kredi faiz giderleri	610.727	520.809
Menkul kıymet reeskont giderleri	988.097	35.844
Borsa para piyasası komisyon giderleri	60.790	55.464
Teminat mektubu komisyon giderleri	45.938	74.264
Finansal varlıklar komisyon giderleri	8.482	3.681
Diğer	59.625	130.115
Toplam	1.773.659	820.177

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

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

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

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

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

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla kişilerle, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	6.324.471	4.557.887
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(6.324.471)	(2.837.359)
Net	-	1.720.528

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.341.536	1.131.556	1.977.527	395.505
Diğer borç ve gider karşılıkları	61.598	12.543	883.024	176.605
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	983.675	216.408	-	-
Kuruluş ve örgütlenme giderleri VUK-UFRS farkları	-	-	19.540	3.908
Ertelenmiş vergi varlığı	6.386.809	1.360.507	2.880.091	576.018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(135.896)	(27.179)	(124.804)	(24.961)
Finansal yatırımlar	-	-	(25.581)	(5.116)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(135.896)	(27.179)	(150.385)	(30.077)
Ertelenmiş vergi net	6.250.913	1.333.328	2.729.706	545.941

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 2017: Bulunmamaktadır).

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar		
Nakit ve nakit benzerleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Ortak	180.982.631	13.982.917
Ticari alacaklar		
-Fon yönetim komisyonları	82.579	80.584
Toplam	181.065.210	14.063.501

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer borç ve gider karşılıkları		
-ICBC Turkey Bank A.Ş. - Diğer borç karşılıkları	16.448	13.949
Toplam	16.448	13.949

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
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	398.804	126.339
Faiz gelirleri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	1.854.671	6.139.346
Kira gideri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	2.095.265	1.482.345
Bina katılım gideri		
- ICBC Turkey Bank AŞ	692.657	472.437
Komisyon giderleri		
- ICBC Turkey Bank AŞ	194.446	102.978

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL’dir (31 Aralık 2017: 1.776 TL).

31 Aralık 2018 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 3.437.416 TL’dir (31 Aralık 2017: 2.309.130 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

20. Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket’in operasyonları, sezona göre önemli değişim göstermemektedir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Şirket’in satışlarını oluşturan 149.779.950 TL, hisse senedi, devlet tahvili ve fon gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 146.003.127 TL). Şirket’in satışlarının maliyeti 148.666.878 TL (31 Aralık 2017: 145.526.798 TL)’dir. Şirket’in hizmet gelirlerini oluşturan 36.068.506 TL, proje finansman gelirleri, kurumsal finansman gelirleri, hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları, vadeli işlemler aracılık komisyonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 30.052.783 TL). Şirket’in esas faaliyetlerden faiz gelirleri 16.459.298 TL faiz gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 15.624.179 TL). Aynı dönem içinde 35.063.510 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (31 Aralık 2017: 24.453.587 TL).

21. 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 öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski açıklamaları

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

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

(*) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	80.584	67.759.776	-	91.982	414.696.596	1.015.370
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-
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
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018

Beklenen vadeler	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari borçlar	466.675.110	466.675.110	-	466.675.110
Toplam Finansal Yükümlülükler	466.675.110	466.675.110	-	466.675.110

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

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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

Likidite riski (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	484.085.237	-	-	-	28.650.341	512.735.578
Finansal yatırımlar	-	-	1.895.284	-	14.447.781	16.343.065
Ticari alacaklar	56.260.083	-	-	-	-	56.260.083
Diğer kısa vadeli alacaklar	1.488	-	-	-	-	1.488
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	159.711	159.711
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	-	1.464.665	1.464.665
Toplam varlıklar (*)	540.346.808	-	1.895.284	-	44.722.498	586.964.590
Ticari borçlar (net)	466.675.110	-	-	-	-	466.675.110
Diğer yükümlülükler	2.605.195	-	-	-	-	2.605.195
Toplam yükümlülükler (**)	469.280.305	-	-	-	-	469.280.305
Likidite riski	71.066.503	-	1.895.284	-	44.722.498	117.684.284

(*) 881.962 TL tutarındaki maddi duran varlıklar, 257.204 TL tutarındaki maddi olmayan duran varlıklar, 1.333.328 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ve 2.605.195 TL'lik cari dönem vergi borcu tabloya dahil edilmemiştir.

(**) 3.224.049 TL tutarındaki kısa vadeli karşılıklar ile 2.179.085 TL tutarındaki uzun vadeli karşılıklar tabloya dahil edilmemiştir.

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 ve 1.296.170 TL'lik cari dönem vergi varlığı tabloya dahil edilmemiştir.

(**) 1.893.852 TL tutarındaki kısa vadeli karşılıklar ile 974.917 TL tutarındaki uzun vadeli karşılıklar tabloya dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar (A)	585.472.078	514.222.377
Kısa Vadeli Borçlar (B)	472.815.086	422.003.555
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,24	1,22

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuani
31 Aralık 2018	5,2810	6,0422	6,7135	0,76345
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155	5,0803	0,57622

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

Maruz kalınan kur riski

Türk Lirası'nın aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.933.774	(2.933.774)	2.933.774	(2.933.774)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	2.933.774	(2.933.774)	2.933.774	(2.933.774)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	47.037.285	(47.037.285)	47.037.285	(47.037.285)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	47.037.285	(47.037.285)	47.037.285	(47.037.285)
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	2.958	(2.958)	2.958	(2.958)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	2.958	(2.958)	2.958	(2.958)
Çin Yuani kurunun %10 değişmesi Halinde				
10- Çin Yuani net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Çin Yuani riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - Çin Yuani net etkisi (10+11)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	49.974.017	(49.974.017)	49.974.017	(49.974.017)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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 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	(38.910.955)
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.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

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

Finansal varlıklar	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	30.534.017	30.534.017	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.015.370	1.015.370	-	-
Toplam	31.549.387	31.549.387	-	-

22. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.