

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler**

**Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

31 Aralık 2025 Tarihinde  
Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Finansal Tablolar  
ve Bağımsız Denetim Raporu



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

## **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 ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 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 ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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.



### *Dikkat Çekilen Husus-Karşılaştırmalı Bilgiler*

2.6 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Grup'un karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

### *Kilit Denetim Konusu*

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

### *Satışlar, hizmet gelirleri ve esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin muhasebeleştirilmesi*

Satışlar, hizmet gelirleri ve esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4. ve Not 13'e bakınız.

<b>Kilit Denetim Konusu</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p>Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "satışlar ve hizmet gelirleri" ile "esas faaliyetlerinden faiz gelirleri" kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu sırasıyla 11.061.538.902 TL ve 520.750.648 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 13 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın, finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının kredi faiz gelirleri, hisse ve menkul kıymet satışları, aracılık komisyonları ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup'un operasyonlarının niteliği gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Grup yönetiminin uyguladığı finansal politikalarının TFRS'lere uygunluğu değerlendirilmiştir.</li><li>• Grup'un hasılat süreci anlaşılarak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir.</li><li>• Elde edilen gelirlerin uygun olarak muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi için, hesap dönemi içerisinde gerçekleşmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle hasılatın varlığı ve doğruluğu test edilmiştir.</li></ul>



### *Diğer Husus- Karşılaştırmalı Bilgiler*

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 27 Mart 2025 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Grup'un 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 31 Aralık 2024 tarihli söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz. Görüşümüze göre, 2.6 numaralı dipnotta açıklanan söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

### *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 içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

### *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



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 ile 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.
- Grup finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza 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.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ebru Koçak, SMMM  
Sorumlu Denetçi

13 Mart 2026  
İstanbul, Türkiye

## **İÇİNDEKİLER**

	<b>Sayfa</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR</b>	<b>6-49</b>

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*)</b>
	<b>Dipnotlar</b>	<b>Cari dönem 31 Aralık 2025</b>	<b>Önceki dönem 31 Aralık 2024</b>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.932.656.719	1.087.965.979
Finansal yatırımlar	5	111.803.114	355.499.891
Ticari alacaklar		883.025.018	761.245.576
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	9.107.953	3.809.006
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	873.917.065	757.436.570
Diğer alacaklar	6	602.084	49.246
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		602.084	49.246
Peşin ödenmiş giderler	6	7.341.318	15.994.068
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	-	423.041
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>3.935.428.253</b>	<b>2.221.177.801</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	5	159.711	3.877.573
Diğer alacaklar		109.796.745	58.761.603
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	109.796.745	58.761.603
Maddi duran varlıklar	7	17.232.933	25.640.683
Maddi olmayan duran varlıklar	8	20.820.748	22.484.055
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	33.848.074	39.863.193
Ertelenmiş vergi varlığı	18	22.923.058	13.327.263
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>204.781.269</b>	<b>163.954.370</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>4.140.209.522</b>	<b>2.385.132.171</b>

(\*)Yeniden düzenlenme için bakınız Dipnot 2.6.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*)
	Dipnotlar	Cari dönem 31 Aralık 2025	Önceki dönem 31 Aralık 2024
<b>Kaynaklar</b>		3.136.781.937	1.320.592.595
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	10	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar		7.800.911	8.076.516
Ticari borçlar	4	2.969.078.545	1.145.438.169
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	627.019	767.731
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	2.968.451.526	1.144.670.438
Kısa vadeli karşılıklar		61.316.806	53.285.755
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	59.028.657	52.268.157
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	6	2.288.149	1.017.598
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	26.035.830	23.819.425
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	19.596.590	30.451.882
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.083.828.682</b>	<b>1.261.071.747</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli karşılıklar		36.455.664	33.077.528
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	36.455.664	33.077.528
Kiralama işlemlerinden borçlar		16.497.591	26.443.320
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>52.953.255</b>	<b>59.520.848</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	12	76.000.000	76.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	933.170.578	933.170.578
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(19.058.893)	(17.096.083)
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	11	(19.058.893)	(17.096.083)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	89.670.329	87.847.454
Geçmiş yıllar kâr/zararı	12	(17.205.248)	(142.245.026)
Net dönem kârı/zararı		(59.149.181)	126.862.653
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>1.003.427.585</b>	<b>1.064.539.576</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>4.140.209.522</b>	<b>2.385.132.171</b>

(\*)Yeniden düzenlenme için bakınız Dipnot 2.6.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR**  
**VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnotlar	Bağımsız	Bağımsız	
	Denetimden	Denetimden	
	Geçmiş	Geçmiş	
	1 Ocak –	1 Ocak –	
	31 Aralık	31 Aralık	
	2025	2024	
<b>Kâr veya zarar kısmı</b>			
Satışlar	13	10.775.191.563	7.597.412.734
Hizmet gelirleri	13	286.347.339	618.081.672
Satışların maliyeti (-)	13	(10.693.868.130)	(7.518.792.217)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kârı</b>		<b>367.670.772</b>	<b>696.702.189</b>
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	13	520.750.648	599.456.495
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr</b>		<b>520.750.648</b>	<b>599.456.495</b>
<b>Brüt kâr</b>		<b>888.421.420</b>	<b>1.296.158.684</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14	(635.009.354)	(634.939.771)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	15.777.346	30.302.509
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(9.918.493)	(9.834.046)
<b>Esas faaliyet kârı</b>		<b>259.270.919</b>	<b>681.687.376</b>
Finansman gelirleri	16	23.657.373	24.745.414
Finansman giderleri (-)	17	(13.704.966)	(60.787.145)
Net parasal (kayıp)/kazanç		(246.131.426)	(310.408.650)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı</b>		<b>23.091.900</b>	<b>335.236.995</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>		<b>(82.241.081)</b>	<b>(208.374.342)</b>
Dönem vergi gideri	18	(90.995.672)	(187.011.900)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	18	8.754.591	(21.362.442)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/zararı</b>		<b>(59.149.181)</b>	<b>126.862.653</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir kısmı</b>		<b>(1.962.811)</b>	<b>700.596</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	11	(2.804.015)	1.000.849
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(gideri)		841.204	(300.253)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>(61.111.992)</b>	<b>127.563.249</b>

(\*)Yeniden düzenlenme için bakınız Dipnot 2.6.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Emeklilik Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı	Net Dönem Kârı/Zararı Yeniden düzenlenmiş (*)	Özkaynak Toplamı
<b>1 Ocak 2024 açılış bakiyesi</b>	12	76.000.000	933.170.578	(17.796.677)		87.847.454	(46.317.110)	(95.927.916)	936.976.329
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	700.594		-	-	126.862.653	127.563.247
-Dönem Kârı/Zararı(Yeniden düzenlenmiş <sup>(*)</sup> )								126.862.653	126.862.653
-Diğer Kapsamlı Gelir				700.594				-	700.594
Geçmiş Yıllar karlarına aktarılan tutarlar				-			(95.927.916)	95.927.916	-
Yedeklere aktarılan tutarlar				-			-	-	-
<b>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiye</b>									
Yeniden düzenlenmiş (*)		76.000.000	933.170.578	(17.096.083)		87.847.454	(142.245.026)	126.862.653	1.064.539.576
<b>1 Ocak 2025 açılış bakiyesi</b>	12	76.000.000	933.170.578	(17.096.083)		87.847.454	(142.245.026)	126.862.653	1.064.539.576
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	(1.962.810)		-	-	(59.149.181)	(61.111.991)
- Dönem Kârı/Zararı								(59.149.181)	(59.149.181)
- Diğer Kapsamlı Gelir				(1.962.810)				-	(1.962.810)
Geçmiş Yıllar karlarına aktarılan tutarlar				-			126.862.653	(126.862.653)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar				-		1.822.875	(1.822.875)	-	-
<b>31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bakiye</b>		76.000.000	933.170.578	(19.058.893)		89.670.329	(17.205.248)	(59.149.181)	1.003.427.585

(\*)Yeniden düzenlenme için bakınız Dipnot 2.6.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*)
	Dipnotlar	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>1.456.301.392</b>	<b>269.710.924</b>
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>(59.149.181)</b>	<b>126.862.653</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(226.000.119)</b>	<b>(116.996.468)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	18.701.549	22.203.004
Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		2.787.022	(1.557.140)
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	22.734.258	12.159.429
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	13.348.110	12.313.781
Personel bonus yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(6.938.650)	(22.345.612)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan finansal gelirler ile ilgili düzeltmeler		(520.750.648)	(599.456.495)
Esas faaliyet dışı finansal giderler ile ilgili düzeltmeler		13.704.966	60.787.145
Ertelenmiş vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(8.754.591)	21.362.442
Dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		90.995.672	187.011.900
Parasal kazanç / (kayıp)		148.172.193	190.525.078
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>1.336.199.843</b>	<b>(108.952.944)</b>
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)	5	178.303.720	(322.719.427)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.197.924)	(1.727.603)
Diğer ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(295.245.582)	(273.032.195)
Müşteri varlıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(427.100.851)	(259.508.215)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(78.799.233)	(40.869.779)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.093.979.002	746.941.534
Diğer borç ve karşılıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(121.498.104)	51.318.473
Ödenen kıdem tazminatları	11	(4.703.407)	(6.775.098)
Ödenen izin tazminatları	11	(2.537.778)	(2.580.634)
Blokaj tutarı		-	-
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>405.250.849</b>	<b>368.797.684</b>
Ödenen faiz ve komisyonlar		(13.704.966)	(60.787.145)
Alınan faiz		520.806.779	600.015.779
Ödenen vergiler	18	(101.850.964)	(170.430.950)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>		<b>(2.615.373)</b>	<b>(3.210.530)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(2.615.373)	(3.210.530)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Finansal borçlardaki değişim		-	-
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>1.453.686.019</b>	<b>266.500.394</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>223.521.447</b>	<b>35.123.510</b>
<b>E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi</b>		<b>(256.774.424)</b>	<b>(233.359.558)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D+E)</b>		<b>1.420.433.042</b>	<b>68.264.346</b>
<b>F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>679.079.377</b>	<b>610.815.031</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)</b>	3	<b>2.099.512.419</b>	<b>679.079.377</b>

(\*)Yeniden düzenlenme için bakınız Dipnot 2.6.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

İzin verilen yatırım hizmet ve faaliyet izinleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in hisselerinin %99,99'una ICBC Turkey Bank A.Ş. sahiptir. ICBC Turkey Bank A.Ş.'nin 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 2025 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 99'dur (31 Aralık 2024: 99).

### Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (eski unvanıyla "Tekstil Portföy Yönetimi Anonim Şirketi") olup, ICBC Portföy 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir.

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

#### 2.1.1 Ölçüm Esasları

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

### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

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

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

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

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

**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

**2.1.1. Ölçüm Esasları (devamı)**

***Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)***

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

Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur. Enflasyona düzeltmeleri Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

<b>Tarih</b>	<b>Endeks</b>	<b>Düzeltilme Katsayısı</b>	<b>Kümülatif Enflasyon Oranları</b>
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	%211
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981	%268

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### 2.1.1. Ölçüm Esasları (devamı)

##### *Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)*

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

##### *Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi*

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

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

##### *Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi*

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

##### *Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi*

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

##### *Karşılaştırmalı tutarlar*

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

#### 2.1.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca SPK tarafından kabul edilen ve 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.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK’nın konsolide finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

##### *Finansal tabloların onaylanması*

Konsolide finansal tablolar, Grup Yönetim Kurulu tarafından 13 Mart 2026 tarihinde onaylanmıştır. Grup Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

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

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

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

**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

**2.1.3. Finansal tabloların hazırlanış şekli**

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

**2.1.4. Netleştirme/mahsup**

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

**2.1.5. İşletmenin sürekliliği**

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

**2.1.6. Kullanılan Para Birimi**

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

**2.1.7. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

**2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler**

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

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Grup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

#### TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. KGK, ilgili standardı 8 Mayıs 2025 tarihinde “TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama” adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan “TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yürürlükten kalkacağını duyurmuştur.

Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, özellikle Grup'un kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir.

#### Diğer Muhasebe Standartları

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);
- Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);
- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;

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

- TMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Finansal Araçlar

##### i. Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

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

##### ii. Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

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

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

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'undaki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

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

#### Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

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

#### Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi (devamı)

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

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

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

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

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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

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

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

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

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

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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

*Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar*

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

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

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

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

#### iii. Finansal tablo dışı bırakma

##### Finansal varlıklar

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

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

##### Finansal yükümlülükler

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

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

#### iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

**Kur Değişiminin Etkileri**

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

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı	Japon Yeni
<b>31 Aralık 2025</b>	42,8457	50,2859	57,5123	6,0940	0,2729
<b>31 Aralık 2024</b>	35,2803	36,7362	44,2073	4,8063	0,2249

**Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri**

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

**Faiz Gelir ve Gideri**

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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Maddi Duran Varlıklar**

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

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

	<b>Faydalı ömür</b>
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

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

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

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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

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

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Kiralamalar

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

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

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

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

##### A. Kiralama Tanımı

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

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

##### B. Kiracı olarak

Grup gayrimenkul kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Grubun, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıkları ve kiralama borçları 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarına yansıtılmıştır.

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

#### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

#### İlişkili Taraflar

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

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

##### *Kurumlar vergisi*

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır. Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %30'dur. Dolayısıyla, Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları 2025 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır. (31 Aralık 2024: %30).

Bunun yanı sıra, Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen 32/C maddesi uyarınca; 2025 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere Kurumlar Vergisinin 32'nci ve 32/A maddeleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacaktır. Söz konusu düzenlemenin cari dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine ilişkin değerlendirme üzerindeki etkileri dikkate alınmaktadır.

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete 'de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Ancak, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun" 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasallaşmıştır. Bu nedenle, ilgili dönemlerde enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklı bir dönem vergi gideri doğmamıştır.

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortisman tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Şirket, 31 Aralık 2025 mali tablolarında ilgili yeniden değerlendirme imkanından yararlanmamıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 37'nci maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir.

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnayı. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

#### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

# ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

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

##### Nakit Akım Tablosu

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

##### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan 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 oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

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

#### 2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 9 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 18 – Gelir vergileri

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.6. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

*Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi*

Grup yönetimi, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını düzenlerken, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında kiralama işlemlerinden doğan yükümlülük ve varlıklara ilişkin TFRS 16 Kiralama standardının uygulamasında hesaplama hataları tespit etmiştir. Grup söz konusu hataların etkilerini TMS 8 "Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" uyarınca, her bir finansal tablo kalemi bazında geriye dönük olarak muhasebeleştirmiştir.

Bu kapsamda;

- 31 Aralık 2024 tarihli **konsolide finansal durum tablosunda** yer alan **kullanım hakkı varlıkları, ertelenmiş vergi varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar** kalemleri,
- Aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait **konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda** yer alan **esas faaliyetlerden diğer giderler, parasal kayıp/kazanç ve ertelenmiş vergi gideri/geliri** kalemleri,
- Aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait **konsolide nakit akış tablosunda** yer alan **amortisman ve itfa giderleri, esas faaliyet dışı finansal giderler (kur farkı gideri hariç), ertelenmiş vergi gideri/(geliri), parasal kayıp / kazanç, diğer alacaklardaki değişim ve ödenen komisyonlar** kalemleri,

yeniden düzenlenmiştir.

Bu düzeltmelerin her bir finansal tablo kalemi bazında tutarları aşağıdaki tabloda "**Düzeltilme Öncesi Raporlanan**", "**Düzeltilme Etkisi**" ve "**Düzeltilme Sonrası Raporlanan**" sütunlarında sunulmuştur. Söz konusu düzeltmelerin dönem net karı üzerindeki toplam etkisi **584.079 TL azalış** şeklinde gerçekleşmiştir. Düzeltmeler 2025 yılı satın alma gücüne göre sunulmuştur.

i) *Finansal durum tablosu*

31 Aralık 2024	<i>Düzeltilmelerin etkisi</i>		
	<b>Düzeltilme öncesi raporlanan</b>	<b>Düzeltilmeler</b>	<b>Düzeltilme sonrası raporlanan</b>
Kullanım hakkı varlıkları	32.419.572	7.443.621	39.863.193
Ertelenmiş vergi varlığı	13.076.941	250.322	13.327.263
Kiralama işlemlerinden borçlar	26.241.814	8.278.022	34.519.836
Dönem net kar ve zararı	127.446.732	(584.079)	126.862.653

ii) *Kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu*

31 Aralık 2024	<i>Düzeltilmelerin etkisi</i>		
	<b>Düzeltilme öncesi raporlanan</b>	<b>Düzeltilmeler</b>	<b>Düzeltilme sonrası raporlanan</b>
Genel yönetim giderleri	(634.727.333)	(212.438)	(634.939.771)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30.920.642	(618.133)	30.302.509
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.623.995)	(6.210.051)	(9.834.046)
Finansman giderleri	(60.714.701)	(72.444)	(60.787.145)
Parasal kayıp/kazanç	(316.687.317)	6.278.667	(310.408.650)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(21.612.763)	250.321	(21.362.442)

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.7. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)**

*iii) Nakit akış tablosu*

31 Aralık 2024	Düzeltilmelerin etkisi		
	Düzeltilme öncesi raporlanan	Düzeltilmeler	Düzeltilme sonrası raporlanan
Dönem karı /zararı	127.446.732	(584.079)	126.862.653
Amortisman ve itfa giderleri	20.742.730	1.460.274	22.203.004
Esas faaliyet dışı finansal giderler (kur farkı gideri hariç)	60.714.701	72.444	60.787.145
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	21.612.763	(250.321)	21.362.442
Parasal kayıp / kazanç	189.690.678	834.400	190.525.078
Diğer alacaklardaki değişim	(39.409.505)	(1.460.274)	(40.869.779)
Ödenen komisyonlar	(60.714.701)	(72.444)	(60.787.145)

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**3. Nakit ve nakit benzerleri**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Vadeli mevduat	5.906.966	59.172.308
Vadesiz mevduat	874.495.450	404.776.557
Borsa para piyasasından alacaklar (*)	2.058.077.000	627.052.788
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(5.822.697)	(3.035.674)
<b>Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b><u>2.932.656.719</u></b>	<b><u>1.087.965.979</u></b>
	<b><u>31 Aralık 2025</u></b>	<b><u>31 Aralık 2024</u></b>
Finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerleri	2.932.659.699	1.087.965.979
Eksi: Müşteri varlıkları (**)	(838.955.964)	(411.855.113)
Eksi faiz tahakkukları (-)	(11.033)	(67.163)
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	5.819.717	3.035.674
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b><u>2.099.512.419</u></b>	<b><u>679.079.377</u></b>

(\*) Ortalama faiz oranı %39,31 olup, vadeleri ise 2 gün-36 gün arasında bulunmaktadır.

(\*\*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2025 itibarıyla, Grup'un kendi mevduat hesaplarında takip edilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate alınmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranı TL için %30,50'dir. (31 Aralık 2024: Avro için %0,30, ABD doları için %0,50-%1,35 aralığında, TL için %40,00, Çin yuanı için %0,35'tir). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik ve aylık vade ile tutmaktadır.

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Vadeli Mevduat- (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	6.600.000	26.352.719
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	(693.034)	32.819.589
Vadesiz Mevduat Hesabı – (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	20.279.188	22.777.016
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	854.216.262	381.999.541
	<b><u>880.402.416</u></b>	<b><u>463.948.865</u></b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**4. Ticari alacak ve borçlar**

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Kredili müşteri alacakları	799.906.152	684.384.741
VOB'tan alacaklar	67.501.759	67.741.667
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	9.107.953	3.809.006
Müşterilerden alacaklar	5.596.146	5.309.280
Yurt içi avanslar	224.324	-
Şüpheli ticari alacaklar	162.484	212.679
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(162.484)	(212.679)
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	882
Diğer ticari alacaklar	688.010	-
	<b>883.025.018</b>	<b>761.245.576</b>

**Kısa vadeli ticari borçlar:**

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Müşterilere borçlar (*)	2.902.734.710	1.063.086.294
Diğer borçlar	65.716.816	81.584.144
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	627.019	767.731
	<b>2.969.078.545</b>	<b>1.145.438.169</b>

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

**5. Finansal yatırımlar**

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	74.143.369	348.382.219
Hisse senedi yatırımları (BİST iştirak tutarı)	159.711	209.049
<b>İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar</b>		
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	37.659.745	10.786.196
	<b>111.962.825</b>	<b>359.377.464</b>
	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>
Hisse senetleri – Borsada işlem gören	1.175.280	208.789
Yatırım Fonları	72.968.089	348.173.430
	<b>74.143.369</b>	<b>348.382.219</b>

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**5. Finansal yatırımlar (devamı)**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<b>İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar</b>		
Özel sektör tahvili	37.659.745	10.786.196
	<u><b>37.659.745</b></u>	<u><b>10.786.196</b></u>

**İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların hareket tablosu**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dönem Başındaki Değer	10.786.196	-
Enflasyon Farkı	14.234.245	2.545.686
Yıl İçinde Alımlar	487.962.887	13.240.510
Satış ve İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar	(475.323.583)	(5.000.000)
<b>Toplam</b>	<u><b>37.659.745</b></u>	<u><b>10.786.196</b></u>

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<b>Hisse senedi yatırımları</b>		
Hisse senetleri- Borsa İstanbul (BIST) (*)	159.711	209.049
	<u><b>159.711</b></u>	<u><b>209.049</b></u>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Grup'un elinde nominal değeri 15.971.094 olan 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 209.049 TL).

<b>İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları</b>	<u>31 Aralık 2025</u>		<u>31 Aralık 2024</u>	
	<u>Tutar</u>	<u>Etkin faiz oranı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Etkin faiz oranı</u>
Özel sektör tahvili	37.659.745	%34,31-%41,99	10.786.196	%55,22-%55,62
<b>Toplam</b>	<u><b>37.659.745</b></u>		<u><b>10.786.196</b></u>	

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**6. Diğer alacak ve borçlar**

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

**Peşin ödenmiş giderler**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Peşin ödenmiş giderler	7.341.318	15.994.068
	<u>7.341.318</u>	<u>15.994.068</u>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler ağırlıklı olarak; bilgisayar ve altyapı kullanım giderleri, sağlık ve hayat sigortası, yıllık aidatlar ve lisans bedellerinden oluşmaktadır.

**Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Peşin ödenmiş vergiler	-	423.041
	<u>-</u>	<u>423.041</u>

**Kısa vadeli diğer alacaklar**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Personelden alacaklar	-	49.246
Kısa vadeli alacaklar	602.084	-
	<u>602.084</u>	<u>49.246</u>

**Uzun vadeli diğer alacaklar**

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen depozitolar	109.796.745	58.761.603
	<u>109.796.745</u>	<u>58.761.603</u>

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

**Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar (*)	26.035.830	22.349.014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	1.470.411
	<u>26.035.830</u>	<u>23.819.425</u>

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**7. Maddi duran varlıklar**

	<b>Makina Tesis ve Cihazlar</b>	<b>Döşeme ve Demirbaşlar</b>	<b>Diğer Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>Kullanım Hakkı Varlığı- Bina</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2024	99.410.570	5.524.170	3.335.260	-	108.270.000
Alımlar	1.883.035	996.540	220.896	48.008.284	51.108.755
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>101.293.605</b>	<b>6.520.710</b>	<b>3.556.156</b>	<b>48.008.284</b>	<b>159.378.755</b>
1 Ocak 2025	101.293.605	6.520.710	3.556.156	48.008.284	159.378.755
Alımlar	2.207.190	335.747	0	-	2.542.936
<b>31 Aralık 2025</b>	<b>103.500.795</b>	<b>6.856.457</b>	<b>3.556.156</b>	<b>48.008.284</b>	<b>161.921.691</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
1 Ocak 2024	65.931.755	4.769.235	2.902.332	-	73.603.323
Dönem amortisman gideri	11.784.375	295.979	46.112	8.145.090	20.271.556
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>77.716.130</b>	<b>5.065.214</b>	<b>2.948.444</b>	<b>8.145.090</b>	<b>93.874.879</b>
1 Ocak 2025	77.716.130	5.065.214	2.948.444	8.145.090	93.874.879
Dönem amortisman gideri	10.474.481	402.757	73.449	6.015.119	16.965.805
<b>31 Aralık 2025</b>	<b>88.190.611</b>	<b>5.467.971</b>	<b>3.021.893</b>	<b>14.160.209</b>	<b>110.840.684</b>
<b>Net defter değeri</b>					
31 Aralık 2024	23.577.475	1.455.496	607.712	39.863.193	65.503.876
31 Aralık 2025	15.310.184	1.388.486	534.263	33.848.074	51.081.007

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla net kullanım hakkı varlığı 33.848.074-TL'dir (31 Aralık 2024: 39.863.193-TL). Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**8. Maddi olmayan duran varlıklar**

	<b>Bilgisayar programları</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	33.025.478
Alımlar	110.061
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2024</b>	<b>33.135.539</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	33.135.539
Net Çıkışlar	72.437
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>33.207.976</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	8.720.036
Dönem gideri	1.931.448
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2024</b>	<b>10.651.484</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	10.651.484
Dönem gideri	1.735.744
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>12.387.228</b>
<b><u>Net defter değeri</u></b>	
31 Aralık 2024	22.484.055
31 Aralık 2025	20.820.748

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. İtfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

**Borç karşılıkları**

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Diğer karşılıklar	2.288.149	1.017.598
	<u><b>2.288.149</b></u>	<u><b>1.017.598</b></u>

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

**Taahhütler**

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Takasbank	150.000.000	643.990.255
SPK	1.776	2.325
	<u><b>150.001.776</b></u>	<u><b>643.992.580</b></u>

**Şirket tarafından verilen TRİ'ler**

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<b>A.</b> Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	150.001.776	643.992.580
<b>B.</b> Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>C.</b> Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>D.</b> Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>i.</b> Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>ii.</b> B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>iii.</b> C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
<b>Toplam</b>	<u><b>150.001.776</b></u>	<u><b>643.992.580</b></u>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**10. Kısa vadeli borçlanmalar**

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

**11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</b>		
İzin karşılığı	41.228.657	27.529.507
Personel Bonus Karşılığı	17.800.000	24.738.650
<b>Kısa vadeli karşılıklar toplamı</b>	<b><u>59.028.657</u></b>	<b><u>52.268.157</u></b>

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
<b>Dönem başı (1 Ocak)</b>	<b>27.529.507</b>	<b>25.917.016</b>
Dönem içinde ödenen	(2.537.778)	(2.580.634)
Dönem içinde ayrılan karşılık	22.734.258	12.159.429
Enflasyon etkisi	(6.497.330)	(7.966.304)
<b>Toplam</b>	<b><u>41.228.657</u></b>	<b><u>27.529.507</u></b>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 64.948,77 TL (01 Ocak 2025: 46.655,43 TL) tavanına tabidir.

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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)**

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)**

**Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):**

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,33 enflasyon ve %28,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,35 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024 %3,50). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %25,00, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL).

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

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	36.455.664	33.077.528
<b>Uzun vadeli karşılıklar toplamı</b>	<b><u>36.455.664</u></b>	<b><u>33.077.528</u></b>

(\*) İskonto oranındaki %1 oranında artış kıdem tazminatı karşılığında 915.966 TL azalışa sebep olurken, %1 oranındaki azalış 1.116.920 TL'lik artışa neden olmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
<b>Dönem başı (1 Ocak)</b>	<b>33.077.528</b>	<b>41.062.732</b>
Dönem içinde ödenen	(4.703.407)	(6.775.098)
Hizmet maliyeti	9.850.758	5.007.723
Faiz maliyeti	3.497.352	7.306.058
Aktüeryal kazanç/kayıp	2.804.015	(1.000.848)
Enflasyon etkisi	(8.070.582)	(12.523.039)
<b>Toplam</b>	<b><u>36.455.664</u></b>	<b><u>33.077.528</u></b>

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**12. Özkaynaklar**

**Sermaye**

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
ICBC Turkey Bank A.Ş.	75.998.480	99,998	75.998.480	99,998
Diğer	1.520	0,002	1.520	0,002
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>76.000.000</b>	<b>100</b>	<b>76.000.000</b>	<b>100</b>
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	933.170.578		933.170.578	
<b>Toplam</b>	<b>1.009.170.578</b>		<b>1.009.170.578</b>	

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

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

**Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı**

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen finansal tablo düzenlenmeleri sonucunda "Ödenmiş Sermaye" finansal durum tablosunda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup buna ilişkin düzeltme farkı "Sermaye düzeltmesi farkları" kaleminde gösterilmiştir. "Yasal Yedekler" finansal durum tablosunda düzeltilmiş değeri ile yansıtılmış olup, özsermaye grubu içerisinde "Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler" kalemi içerisinde gösterilmiştir. "Olağanüstü Yedekler" ve buna ilişkin düzeltme farkları ise "Geçmiş yıllar kâr/zararı" hesabında gösterilmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme olumlu farkları 933.170.578 TL'dir (31 Aralık 2024: 933.170.578 TL).

**Değer artış/ (azalış) fonları**

**Finansal varlıklar değer artış fonu**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 89.670.329 TL'dir (31 Aralık 2024: 87.847.454 TL'dir).

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**13. Kar veya zarar kısmı**

**Hasılat ve satışların maliyeti**

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri ve maliyetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
<b>Satışlar</b>		
DT/HB/özel sektör tahvili/euro tahvil satışları	7.530.342.691	6.432.049.979
Yatırım fonu	3.240.100.867	1.155.549.128
Hisse senedi satışları	4.748.005	9.813.627
<b>Toplam</b>	<b>10.775.191.563</b>	<b>7.597.412.734</b>
<b>Satışların Maliyeti</b>		
DT/HB/özel sektör tahvili/euro tahvil alımları	(7.517.759.343)	(6.425.849.185)
Yatırım fonu	(3.171.366.200)	(1.082.953.010)
Hisse senedi alımları	(4.742.587)	(9.990.022)
<b>Toplam</b>	<b>(10.693.868.130)</b>	<b>(7.518.792.217)</b>

**Hizmet gelirleri**

Grup'un, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Proje Finansman/Kurumsal Finansman Gelirleri	162.036.603	467.412.808
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	53.448.780	77.214.218
Yatırım fonları komisyon geliri	28.459.697	29.234.672
Tezgaüstü İşlem Gelirleri	12.110.621	7.120.530
Tefas komisyon geliri	8.129.660	8.500.616
Bist borsa payı	6.130.375	7.188.183
Veri yayın geliri	3.719.315	4.129.533
TPP komisyonu	3.654.483	2.892.419
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	3.040.608	3.591.650
Takas saklama komisyon geliri	2.766.526	2.798.252
Yurtdışı (ICM) geliri	530.035	1.236.040
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	372.768	483.419
Ödünç komisyonları	263.802	-
Temettü komisyonları	229.075	153.389
Halka arza aracılık komisyonları	89.194	59.051
Diğer	1.365.797	6.066.892
<b>Toplam</b>	<b>286.347.339</b>	<b>618.081.672</b>

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**13. Kar veya zarar kısmı (devamı)**

**Esas faaliyetlerden faiz gelirleri**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
<b>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</b>		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	425.367.660	567.035.769
Bankalardan alınan faiz gelirleri	95.382.988	32.420.726
<b>Toplam</b>	<b>520.750.648</b>	<b>599.456.495</b>

**14. Genel Yönetim Giderleri**

Grup'un, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>
Personel Giderleri	(442.434.658)	(432.617.777)
Haberleşme Giderleri	(40.175.966)	(37.492.398)
Bilgisayar Kullanım Giderleri	(27.650.387)	(19.374.305)
Üyelik Giderleri	(26.578.799)	(25.474.916)
Vergi, Harç ve Tescil Giderler	(18.946.055)	(38.135.685)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(18.701.549)	(22.203.004)
Bina Giderleri	(16.629.381)	(18.778.133)
Kira Giderleri	(11.355.230)	(10.087.814)
Denetim ve Müşavirlik Giderler	(10.282.381)	(9.995.349)
Bakım Onarım Giderleri	(6.415.047)	(4.886.316)
Ulaşım Giderleri	(4.959.137)	(6.043.536)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(3.051.324)	(4.098.696)
Diğer	(7.829.440)	(5.751.842)
<b>Toplam</b>	<b>(635.009.354)</b>	<b>(634.939.771)</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler**

Grup'un, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Kur farkı geliri	9.127.057	30.280.761
Karşılık iptalleri	4.168.035	-
Diğer	2.482.254	21.748
<b>Toplam</b>	<b>15.777.346</b>	<b>30.302.509</b>

<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Kur farkı gideri	(8.599.879)	(8.644.153)
Diğer	(1.318.614)	(1.189.893)
<b>Toplam</b>	<b>(9.918.493)</b>	<b>(9.834.046)</b>

**16. Finansman gelirleri**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Menkul kıymet reeskont geliri	22.366.616	6.939.762
Temettü gelirleri	1.059.706	845.182
Diğer	231.051	16.960.470
<b>Toplam</b>	<b>23.657.373</b>	<b>24.745.414</b>

**17. Finansman giderleri**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Kredi faiz giderleri	(1.793.936)	(52.516.042)
Finansal varlıklar komisyon giderleri	(3.813.730)	(6.486.668)
Takasbank para piyasası komisyon giderleri	(2.216.389)	(1.625.813)
Diğer	(5.880.911)	(158.622)
<b>Toplam</b>	<b>(13.704.966)</b>	<b>(60.787.145)</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	90.995.672	187.011.900
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(71.399.082)	(156.560.018)
<b>Net</b>	<b>19.596.590</b>	<b>30.451.882</b>

*Cari yıl vergi gideri ile Grup'un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:*

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı</b>	<b>23.091.900</b>	<b>335.236.995</b>
Vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (%30, 2024: %30)	(6.927.570)	(100.821.418)
Kurumlar vergisi matrahından indirilen toplam indirim istisna vergi efekti	-	567.102
Kurumlar vergisi matrahına ilave edilen toplam kanunen kabul edilmeyen gider vergi efekti	(3.781.521)	(5.968.806)
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	(71.531.990)	(102.151.220)
<b>Dönem karı vergi gideri</b>	<b>(82.241.081)</b>	<b>(208.374.342)</b>

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	(90.995.672)	(187.011.900)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8.754.591	(21.362.442)
<b>Toplam</b>	<b>(82.241.081)</b>	<b>(208.374.342)</b>

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri**

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

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

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	95.484.321	28.645.297	60.607.035	18.182.108
<i>Kıdem</i>	36.455.664	10.936.699	33.077.528	9.923.257
<i>İzin</i>	41.228.657	12.368.598	27.529.507	8.258.851
<i>Prim</i>	17.800.000	5.340.000	-	-
Diğer borç ve gider karşılıkları	1.767.977	1.767.977	307.731	92.322
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	5.822.692	1.746.808	3.035.676	910.701
Kiralama yükümlülükleri	24.298.502	7.289.551	34.519.836	10.355.950
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>127.373.492</b>	<b>38.212.049</b>	<b>98.470.278</b>	<b>29.541.082</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(14.391.475)	(4.317.443)	(14.182.876)	(4.254.862)
Kullanım hakkı varlıkları	(36.571.826)	(10.971.548)	(39.863.193)	(11.958.956)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(50.963.301)</b>	<b>(15.288.991)</b>	<b>(54.046.069)</b>	<b>(16.213.818)</b>
<b>Ertelenmiş vergi net</b>	<b>76.410.191</b>	<b>22.923.058</b>	<b>44.424.209</b>	<b>13.327.263</b>

**Ertelenmiş vergi hareket tablosu**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış- 1 Ocak	13.327.263	34.989.958
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8.754.591	(21.362.442)
Diğer kapsamlı gelir kalemine ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	841.204	(300.253)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>22.923.058</b>	<b>13.327.263</b>

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**19. İlişkili taraf açıklamaları**

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

<b><u>İlişkili taraflardan alacaklar</u></b>	<b><u>31 Aralık 2025</u></b>	<b><u>31 Aralık 2024</u></b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
-ICBC Turkey Bank A.Ş.- Ortak	26.879.188	49.129.735
<b>Ticari alacaklar</b>		
ICBC Dubai	5.778.390	-
Fon Yönetim Komisyonları	3.329.563	3.809.006
<b>Toplam</b>	<b>35.987.141</b>	<b>52.938.741</b>

<b><u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u></b>	<b><u>31 Aralık 2025</u></b>	<b><u>31 Aralık 2024</u></b>
-ICBC Turkey Bank A.Ş.- Ortak	627.019	767.731
<b>Toplam</b>	<b>627.019</b>	<b>767.731</b>

	<b><u>31 Aralık 2025</u></b>	<b><u>31 Aralık 2024</u></b>
<b>Diğer borç ve gider karşılıkları</b>		
-ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.- Diğer borç karşılıkları	254.780	337.564
- ICBC Turkey Bank A.Ş.- Ortak- Avukatlık Ücreti	861.140	327.375
<b>Toplam</b>	<b>1.115.920</b>	<b>664.939</b>

	<b><u>1 Ocak – 31 Aralık 2025</u></b>	<b><u>1 Ocak – 31 Aralık 2024</u></b>
<b>İlişkili taraf gelir/gider</b>		
Fon Yönetim Ücreti		
-ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.	28.181.675	28.881.214
Yatırım Bankacılığı Gelirleri		
-ICBC Dubai	102.710.593	379.835.688
-ICBC Seul	16.128.209	43.068.076
-ICBC Standart Bank Londra	15.972.924	11.405.259
-ICBC Kuveyt	-	484.795
Faiz gelirleri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	1.123.269	2.284.019
Kira gideri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	11.355.230	10.087.814
Bina katılımı ve diğer giderler		
- ICBC Turkey Bank AŞ	16.629.381	18.778.133
Komisyon giderleri		
- ICBC Turkey Bank AŞ	8.049.384	8.852.331

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL'dir (31 Aralık 2024: 2.325 TL).

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

**19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 45.728.250 TL'dir (31 Aralık 2024: 55.432.283 TL).

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, gelir tablosunda raporlanan net parasal (kayıp)/kazanç kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır.

<b>Parasal Olmayan Kalemler</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
<b>Finansal Durum Tablosu Kalemleri</b>	<b>(225.224.789)</b>
Peşin ödenmiş giderler	310.405
Sabit Kıymetler	22.850.670
Kullanım Hakkı Varlıkları	17.584.058
Geçmiş yıllar kar/zararları	(265.969.922)
<b>Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri</b>	<b>(20.906.637)</b>
Hasılat	(1.018.374.372)
Satışların maliyeti	1.009.785.390
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(22.652.963)
Genel yönetim giderleri (-)	78.946.225
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(6.944.343)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	625.227
Finansman gelirleri	(52.484.742)
Finansman giderleri (-)	1.107.562
Dönem vergi gelir/gideri	(10.914.621)
<b>Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)</b>	<b>(246.131.426)</b>

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

**Sermaye yönetimi**

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

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

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

**Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

**Faiz Oranı Duyarlılığı**

Grup'un finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

**Kredi riski açıklamaları**

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

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2025	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	Finansal	TPP
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat	Yatırımlar (*)	Alacakları
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
	taraf	taraf	taraf	taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>9.107.953</b>	<b>873.917.065</b>		<b>602.084</b>	<b>874.579.719</b>	<b>110.627.834</b>	<b>2.058.077.000</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.107.953	873.917.065		602.084	874.579.719	110.627.834	2.058.077.000
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Hisse senedi hariç finansal yatırımları içermektedir.

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)*

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

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*)	TPP Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>3.809.006</b>	<b>757.436.570</b>	-	<b>49.246</b>	<b>460.913.191</b>	<b>358.959.626</b>	<b>627.052.788</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.809.006	757.436.570	-	49.246	460.913.191	358.959.626	627.052.788
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**Kur riski**

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

Grup'un, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Çin Yuani</u>	<u>Japon Yeni</u>
<b>31 Aralık 2025</b>	42,8457	50,2859	57,5123	6,0940	0,2729
<b>31 Aralık 2024</b>	35,2803	36,7362	44,2073	4,8063	0,2249

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

<b>31 Aralık 2025</b>					
	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Çin Yuani</u>
Nakit ve nakit benzerleri	849.865.174	1.049.055	15.954.479	42.663	29.325
Ticari alacaklar	6.466.400	134.866	13.682	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>856.331.574</b>	<b>1.183.921</b>	<b>15.968.161</b>	<b>42.663</b>	<b>29.325</b>
Ticari borçlar	836.303.580	934.619	15.829.199	4.759	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>836.303.580</b>	<b>934.619</b>	<b>15.829.199</b>	<b>4.759</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>20.027.994</b>	<b>249.302</b>	<b>138.962</b>	<b>37.904</b>	<b>29.325</b>
<b>31 Aralık 2024</b>					
	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	
Nakit ve nakit benzerleri	400.668.074	8.520.953	67.105	68.272	
Ticari alacaklar	-	-	-	-	
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>400.668.074</b>	<b>8.520.953</b>	<b>67.105</b>	<b>68.272</b>	
Ticari borçlar	394.141.456	8.463.558	34.891	28.054	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>394.141.456</b>	<b>8.463.558</b>	<b>34.891</b>	<b>28.054</b>	
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>6.526.618</b>	<b>57.395</b>	<b>32.214</b>	<b>40.218</b>	

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**Maruz kalınan kur riski (devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, döviz kurlarının Türk Lirası karşısında %10 oranında değer kazanması ya da kaybetmesi durumunda Grup'un yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararının özkaynaklarda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın Değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2025</b>				
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.068.153	(1.068.153)	1.068.153	(1.068.153)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>1.068.153</b>	<b>(1.068.153)</b>	<b>1.068.153</b>	<b>(1.068.153)</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	698.784	(698.784)	698.784	(698.784)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>698.784</b>	<b>(698.784)</b>	<b>698.784</b>	<b>(698.784)</b>
<b>İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	217.992	(217.992)	217.992	(217.992)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)</b>	<b>217.992</b>	<b>(217.992)</b>	<b>217.992</b>	<b>(217.992)</b>
<b>Çin Yuanı kurunun %10 değişmesi Halinde</b>				
10- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	17.870	(17.870)	17.870	(17.870)
11- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)				
<b>12- Çin Yuanı net etkisi (10+11)</b>	<b>17.870</b>	<b>(17.870)</b>	<b>17.870</b>	<b>(17.870)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>	<b>2.002.799</b>	<b>(2.002.799)</b>	<b>2.002.799</b>	<b>(2.002.799)</b>

(\*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**Maruz kalınan kur riski (devamı)**

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2024</b>				
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	265.048	(265.048)	265.048	(265.048)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>265.048</b>	<b>(265.048)</b>	<b>265.048</b>	<b>(265.048)</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	154.900	(154.900)	154.900	(154.900)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>154.900</b>	<b>(154.900)</b>	<b>154.900</b>	<b>(154.900)</b>
<b>İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	232.714	(232.714)	232.714	(232.714)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)</b>	<b>232.714</b>	<b>(232.714)</b>	<b>232.714</b>	<b>(232.714)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>652.662</b>	<b>(652.662)</b>	<b>652.662</b>	<b>(652.662)</b>

(\*) 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 VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLoları TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	31 Aralık 2025	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	74.303.080	74.303.080	-	-
<b>Toplam</b>	<b>74.303.080</b>	<b>74.303.080</b>	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	348.591.268	348.591.268	-	-
<b>Toplam</b>	<b>348.591.268</b>	<b>348.591.268</b>	-	-

**22. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler**

1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
	BDK	BDK
<b>Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti</b>	3.000.000 TL	2.349.000 TL

**23. Bilanço sonrası hususlar**

Bulunmamaktadır.