

ICBC TURKEY BANK A.Ş. Bank Financial Report Consolidated 2020 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

ICBC Turkey Bank A.Ş. 31.12.2020 Consolidated Financials

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

Bağımsız Denetçi Raporu

ICBC Turkey Bank A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

ICBC Turkey Bank A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile BDDK genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

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

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilere ilişkin değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilere ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili önemli muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Üçüncü Bölüm VIII Numaralı dipnot'a bakınız.

Kilit denetim konusu

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredi bakiyesi toplam aktiflerinin % 50'sini oluşturmaktadır.

Grup, itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilerini 22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e ("Yönetmelik") ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına ("Standart") göre muhasebeleştirilmektedir.

Banka, Yönetmelik ve Standart uyarınca finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespitinde "beklenen kredi zararı modeli"ni uygulamakta olup, Grup yönetimi tarafından yıllık olarak gözden geçirilen bu model önemli varsayım ve tahminleri içermektedir. Grup yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir.

ü kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli artışın belirlenmesi,

ü ileriye yönelik makroekonomik bilgilerin kredi riski hesaplamasına dahil edilmesi,

ü değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilerin değer düşüklüğünün tespiti, (i) kredi temerrüt durumuna (ii) kredi riskindeki ilk muhasebeleştirme anına göre gerçekleşen değişime dayanan modele ve (iii) bu kredilerin bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıklarının, finansal varlıkların bulundukları aşamaya göre hesaplanması nedeniyle, kredilerin doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır.

Grup, beklenen kredi zararlarını hem bireysel hem de toplu olarak değerlendirerek tahmin etmektedir. Grup, bireysel karşılıkların hesaplanmasında, ilgili varlığa ilişkin gelecekte gerçekleşmesi beklenen nakit akışları ve kredi işlemleri için edinilen teminatın gerçeğe uygun değerini göz önünde bulundurmaktadır.

Toplu olarak ayrılan karşılıklar ise, geçmiş ve cari dönemlerdeki veri setleri ile ileriye yönelik beklentiler dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplamaları için uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:

· Kredi tahsisi, kullandırımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir.

· Grup'un finansal varlıkları için hazırladığı sözleşmeye bağlı nakit akışları testleri incelenmiş ve testlere ilişkin sonuçların kredi sözleşmeleri ile uygunluğu kontrol edilmiştir.

· Grup'un değer düşüklüğü modelinde tanımlanan öznel ve nesnel kriterlerin Yönetmelik ve Standart ile uygunluğu kontrol edilmiştir.

· Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir.

· Kredi inceleme çalışmaları, örneklem yoluyla seçilen krediler için kredi dosyalarının ve bilgilerinin detaylı olarak incelenmesini ve sınıflandırılmasının kontrolünü kapsamaktadır. Bu kapsamda kredi müşterisinin cari durumu, COVID-19 salgınının etkilerini de içeren ileriye dönük bilgiler ve makroekonomik beklentiler de dahil edilerek değerlendirilmiştir.

· Bireysel değerlendirmeye tabi tutulan kredilere ilişkin beklenen kredi zararı hesaplamaları için ayrılan zarar karşılıklarının yeterliliği kontrol edilmiştir.

· Toplu olarak değerlendirmeye tabi tutulan krediler için ise, beklenen zarar hesaplama modellerindeki verinin doğruluğu ve bütünlüğü test edilmiş, ayrıca beklenen kredi zararı hesaplamaları, yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Hesaplama kullanılan, risk parametreleri için kurulan modeller incelenmiş ve risk parametreleri yeniden hesaplanmıştır.

· Geleceğe yönelik beklentileri yansıtmak için kullanılan, COVID-19 salgınının etkilerini de içeren makroekonomik modeller değerlendirilmiş, ilgili modellerin risk parametrelerine etkisi yeniden hesaplama yöntemi ile kontrol edilmiştir.

· Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde kullanılan, COVID-19 salgınının etkilerini de içeren nitel ve nicel değerlendirmeler incelenmiş ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

· Kredilerin değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kredilere ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi önemli tahmin varsayım ve yönetimin yargılarını içermesi ve ayrıca karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na 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. BDDK Denetim Yönetmeliği ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa, bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK Denetim Yönetmeliği ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu 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 dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Banka'nın 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Banka 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 A.Ş.

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Denetçi

24 Şubat 2021

İstanbul, Türkiye

Balance Sheet (Statement of Financial Position) (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2020			Previous Period 31.12.2019		
		TC	FC	Total	TC	FC	Total
Balance Sheet (Statement of Financial Position) (TFRS 9 Impairment Model Applied)							
ASSETS							
FINANCIAL ASSETS (Net)		1.315.692	9.340.398	10.656.090	1.602.486	4.777.063	6.379.549
Cash and cash equivalents		618.882	4.647.341	5.266.223	796.812	3.761.749	4.558.561
Cash and Cash Balances at Central Bank	(5.I.1)	113.485	3.047.428	3.160.913	135.417	1.938.038	2.073.455
Banks	(5.I.3)	2.592	1.604.376	1.606.968	1.115	1.836.919	1.838.034
Receivables From Money Markets		504.390	0	504.390	662.583	0	662.583
Allowance for Expected Losses (-)		-1.585	-4.463	-6.048	-2.303	-13.208	-15.511
Financial assets at fair value through profit or loss		21.923	14.282	36.205	16.613	0	16.613
Public Debt Securities		0	0	0	0	0	0
Equity instruments		77	14.282	14.359	39	0	39
Other Financial Assets		21.846	0	21.846	16.574	0	16.574
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	(5.I.4)	674.573	4.677.593	5.352.166	788.543	1.015.163	1.803.706
Public Debt Securities		674.573	178.864	853.437	788.543	531.683	1.320.226
Equity instruments		0	0	0	0	10.057	10.057
Other Financial Assets		0	4.498.729	4.498.729	0	473.423	473.423
Derivative financial assets	(5.I.2)	314	1.182	1.496	518	151	669
Derivative Financial Assets At Fair Value Through Profit Or Loss		314	1.182	1.496	518	151	669
Derivative Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0	0	0	0
FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST (Net)		3.341.509	10.780.839	14.122.348	2.420.593	9.394.621	11.815.214
Loans	(5.I.5)	2.622.721	7.432.590	10.055.311	2.090.009	7.042.420	9.132.429
Receivables From Leasing Transactions	(5.I.10)	0	0	0	0	0	0
Factoring Receivables		0	0	0	0	0	0
Other Financial Assets Measured at Amortised Cost	(5.I.6)	781.293	3.609.776	4.391.069	454.464	2.436.763	2.891.227
Public Debt Securities		781.293	2.415.287	3.196.580	454.464	1.491.780	1.946.244
Other Financial Assets		0	1.194.489	1.194.489	0	944.983	944.983
Allowance for Expected Credit Losses (-)		-62.505	-261.527	-324.032	-123.880	-84.562	-208.442
NON-CURRENT ASSETS OR DISPOSAL GROUPS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE FROM DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	(5.I.16)	0	0	0	0	0	0
Held for Sale		0	0	0	0	0	0
Non-Current Assets From Discontinued Operations		0	0	0	0	0	0
INVESTMENTS IN ASSOCIATES, SUBSIDIARIES AND JOINT VENTURES		0	0	0	0	0	0
Investments in Associates (Net)	(5.I.7)	0	0	0	0	0	0

Associates Accounted for Using Equity Method		0	0	0	0	0	0
Unconsolidated Associates		0	0	0	0	0	0
Investments in Subsidiaries (Net)	(5.I.8)	0	0	0	0	0	0
Unconsolidated Financial Subsidiaries		0	0	0	0	0	0
Unconsolidated Non-Financial Subsidiaries		0	0	0	0	0	0
Jointly Controlled Partnerships (JointVentures) (Net)	(5.I.9)	0	0	0	0	0	0
Jointly Controlled Partnerships Accounted for Using Equity Method		0	0	0	0	0	0
Unconsolidated Jointly Controlled Partnerships		0	0	0	0	0	0
TANGIBLE ASSETS (Net)	(5.I.12)	113.423	0	113.423	118.559	0	118.559
INTANGIBLE ASSETS AND GOODWILL (Net)	(5.I.13)	7.839	0	7.839	8.194	0	8.194
Goodwill		0	0	0	0	0	0
Other		7.839	0	7.839	8.194	0	8.194
INVESTMENT PROPERTY (Net)	(5.I.14)	0	0	0	0	0	0
CURRENT TAX ASSETS		19	0	19	215	0	215
DEFERRED TAX ASSET	(5.I.15)	116.269	0	116.269	30.918	0	30.918
OTHER ASSETS (Net)	(5.I.17)	72.764	92.431	165.195	35.961	2.871	38.832
TOTAL ASSETS		4.967.515	20.213.668	25.181.183	4.216.926	14.174.555	18.391.481
LIABILITY AND EQUITY ITEMS							
DEPOSITS	(5.II.1)	1.783.716	9.854.981	11.638.697	2.981.092	6.985.670	9.966.762
LOANS RECEIVED	(5.II.3)	639.192	7.452.646	8.091.838	2.052	4.235.955	4.238.007
MONEY MARKET FUNDS		550.633	147.067	697.700	18.841	0	18.841
MARKETABLE SECURITIES (Net)		0	0	0	0	0	0
Bills		0	0	0	0	0	0
Asset-backed Securities		0	0	0	0	0	0
Bonds		0	0	0	0	0	0
FUNDS		0	0	0	0	0	0
Borrower funds		0	0	0	0	0	0
Other		0	0	0	0	0	0
FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS		0	0	0	0	0	0
DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES	(5.II.2)	293	89.662	89.955	66	3.864	3.930
Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Profit Or Loss		293	89.662	89.955	66	3.864	3.930
Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0	0	0	0
FACTORING PAYABLES		0	0	0	0	0	0
LEASE PAYABLES (Net)	(5.II.5)	72.700	0	72.700	82.288	0	82.288
PROVISIONS	(5.II.7)	144.829	59.169	203.998	95.096	36.053	131.149
Provision for Restructuring		0	0	0	0	0	0
Reserves for Employee Benefits		27.024	0	27.024	20.975	0	20.975
Insurance Technical Reserves (Net)		0	0	0	0	0	0
Other provisions		117.805	59.169	176.974	74.121	36.053	110.174
CURRENT TAX LIABILITIES	(5.II.8)	69.246	0	69.246	23.915	0	23.915
DEFERRED TAX LIABILITY		0	0	0	0	0	0
LIABILITIES RELATED TO ASSETS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	(5.II.9)	0	0	0	0	0	0
Held For Sale		0	0	0	0	0	0
Related to Discontinued Operations		0	0	0	0	0	0
SUBORDINATED DEBT	(5.II.10)	0	2.202.640	2.202.640	0	1.782.420	1.782.420
Loans		0	2.202.640	2.202.640	0	1.782.420	1.782.420

Other Debt Instruments		0	0	0	0	0	0
OTHER LIABILITIES	(5.II.4)	327.516	369.077	696.593	108.595	706.262	814.857
EQUITY	(5.II.11)	1.424.193	-6.377	1.417.816	1.321.997	7.315	1.329.312
Issued capital		860.000	0	860.000	860.000	0	860.000
Capital Reserves		-587	0	-587	-587	0	-587
Equity Share Premiums		-587	0	-587	-587	0	-587
Share Cancellation Profits		0	0	0	0	0	0
Other Capital Reserves		0	0	0	0	0	0
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		18.248	0	18.248	16.310	0	16.310
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		1.834	-6.377	-4.543	-2.733	7.315	4.582
Profit Reserves		402.700	0	402.700	328.778	0	328.778
Legal Reserves		22.538	0	22.538	18.842	0	18.842
Statutory Reserves		0	0	0	0	0	0
Extraordinary Reserves		322.099	0	322.099	252.570	0	252.570
Other Profit Reserves		58.063	0	58.063	57.366	0	57.366
Profit or Loss		141.998	0	141.998	120.229	0	120.229
Prior Years' Profit or Loss		51.067	0	51.067	48.719	0	48.719
Current Period Net Profit Or Loss		90.931	0	90.931	71.510	0	71.510
Non-controlling Interests		0	0	0	0	0	0
Total equity and liabilities		5.012.318	20.168.865	25.181.183	4.633.942	13.757.539	18.391.481

Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2020			Previous Period 31.12.2019		
		TC	FC	Total	TC	FC	Total
Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)							
OFF-BALANCE SHEET COMMITMENTS		1.045.835	14.679.666	15.725.501	1.118.031	8.180.953	9.298.984
GUARANTIES AND WARRANTIES	(5.III.1)	899.364	8.512.185	9.411.549	572.605	6.414.803	6.987.408
Letters of Guarantee		873.917	2.429.013	3.302.930	572.605	1.700.759	2.273.364
Guarantees Subject to State Tender Law		0	0	0	0	0	0
Guarantees Given for Foreign Trade Operations		0	0	0	0	0	0
Other Letters of Guarantee		873.917	2.429.013	3.302.930	572.605	1.700.759	2.273.364
Bank Acceptances		0	0	0	0	0	0
Import Letter of Acceptance		0	0	0	0	0	0
Other Bank Acceptances		0	0	0	0	0	0
Letters of Credit		25.447	439.924	465.371	0	294.068	294.068
Documentary Letters of Credit		25.447	201.616	227.063	0	104.396	104.396
Other Letters of Credit		0	238.308	238.308	0	189.672	189.672
Prefinancing Given as Guarantee		0	0	0	0	0	0
Endorsements		0	0	0	0	0	0
Endorsements to the Central Bank of Turkey		0	0	0	0	0	0
Other Endorsements		0	0	0	0	0	0
Purchase Guarantees for Securities Issued		0	0	0	0	0	0
Factoring Guarantees		0	0	0	0	0	0
Other Guarantees		0	5.643.248	5.643.248	0	4.419.976	4.419.976
Other Collaterals		0	0	0	0	0	0
COMMITMENTS	(5.III.1)	130.428	45.000	175.428	121.766	12.185	133.951
Irrevocable Commitments		130.428	45.000	175.428	121.766	12.185	133.951
Forward Asset Purchase Commitments		8.886	45.000	53.886	2.975	12.185	15.160
Time Deposit Purchase and Sales Commitments		0	0	0	0	0	0
Share Capital Commitments to Associates and Subsidiaries		0	0	0	0	0	0
Loan Granting Commitments		29.704	0	29.704	30.415	0	30.415
Securities Issue Brokerage Commitments		0	0	0	0	0	0
Commitments for Reserve Requirements		0	0	0	0	0	0
Commitments for Cheque Payments		6.294	0	6.294	6.989	0	6.989
Tax and Fund Liabilities Arised from Export Commitments		3	0	3	9	0	9
Commitments for Credit Card Limits		85.095	0	85.095	80.622	0	80.622
Commitments for Credit Cards and Banking Services Promotions		0	0	0	192	0	192
Receivables from Short Sale Commitments of Marketable Securities		0	0	0	0	0	0

Payables for Short Sale Commitments of Marketable Securities		0	0	0	0	0	0
Other Irrevocable Commitments		446	0	446	564	0	564
Revocable Commitments		0	0	0	0	0	0
Revocable Loan Granting Commitments		0	0	0	0	0	0
Other Revocable Commitments		0	0	0	0	0	0
DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS		16.043	6.122.481	6.138.524	423.660	1.753.965	2.177.625
Derivative Financial Instruments Held For Hedging		0	0	0	0	0	0
Fair Value Hedges		0	0	0	0	0	0
Cash Flow Hedges		0	0	0	0	0	0
Hedges of Net Investment in Foreign Operations		0	0	0	0	0	0
Derivative Financial Instruments Held For Trading		16.043	6.122.481	6.138.524	423.660	1.753.965	2.177.625
Forward Foreign Currency Buy or Sell Transactions		9.844	27.516	37.360	271.470	308.806	580.276
Forward Foreign Currency Buying Transactions		7.132	11.708	18.840	270.804	19.763	290.567
Forward Foreign Currency Sale Transactions		2.712	15.808	18.520	666	289.043	289.709
Currency and Interest Rate Swaps		6.199	6.080.240	6.086.439	148.780	1.439.378	1.588.158
Currency Swap Buy Transactions		0	3.000.604	3.000.604	148.780	643.754	792.534
Currency Swap Sell Transactions		6.199	3.079.636	3.085.835	0	795.624	795.624
Interest Rate Swap Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Swap Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Currency, Interest Rate and Securities Options		0	14.725	14.725	3.410	5.781	9.191
Currency Options Buy Transactions		0	7.341	7.341	1.709	2.900	4.609
Currency Options Sell Transactions		0	7.384	7.384	1.701	2.881	4.582
Interest Rate Options Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Options Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Securities Options Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Securities Options Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Currency Futures		0	0	0	0	0	0
Currency Futures Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Currency Futures Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Futures Buy and Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Futures Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Futures Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Other		0	0	0	0	0	0
CUSTODY AND PLEDGES RECEIVED		18.199.177	91.152.523	109.351.700	13.436.713	29.456.396	42.893.109
ITEMS HELD IN CUSTODY		7.896.731	38.703.770	46.600.501	5.418.774	4.641.317	10.060.091
Customer Fund and Portfolio Balances		0	0	0	0	0	0
Securities Held in Custody		1.474.262	23.099	1.497.361	1.546.929	18.892	1.565.821
Cheques Received for Collection		49.343	23.103	72.446	28.928	12.131	41.059
Commercial Notes Received for Collection		2.507	9.148	11.655	6.879	7.170	14.049
Other Assets Received for Collection		0	0	0	0	0	0
Securities that will be Intermediated to Issue		0	0	0	0	0	0
Other Items Under Custody		6.369.985	38.648.016	45.018.001	3.831.407	4.602.827	8.434.234
Custodians		634	404	1.038	4.631	297	4.928
PLEDGED ITEMS		10.302.446	52.448.753	62.751.199	8.017.939	24.815.079	32.833.018
Securities		14.573	0	14.573	11.097	0	11.097
Guarantee Notes		921	440	1.361	921	59	980
Commodity		43.956	69.335	113.291	65.573	61.140	126.713
Warrant		0	0	0	0	0	0
Real Estate		2.865.716	36.879.643	39.745.359	3.179.455	15.502.429	18.681.884
Other Pledged Items		7.377.280	15.499.335	22.876.615	4.760.893	9.251.451	14.012.344

Depositories Receiving Pledged Items		0	0	0	0	0	0
ACCEPTED BILL, GUARANTIES AND WARRANTEES		0	0	0	0	0	0
TOTAL OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS		19.245.012	105.832.189	125.077.201	14.554.744	37.637.349	52.192.093

Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
INCOME AND EXPENSE ITEMS			
INTEREST INCOME	(5.IV.1)	1.143.897	1.288.325
Interest Income on Loans		645.962	700.434
Interest Income on Reserve Deposits		1.295	30.994
Interest Income on Banks		34.615	89.435
Interest Income on Money Market Placements		1.370	19.909
Interest Income on Marketable Securities Portfolio		408.753	307.297
Financial Assets At Fair Value Through Profit Loss		0	0
Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		113.926	141.555
Financial Assets Measured at Amortised Cost		294.827	165.742
Finance Leasing Interest Income		0	0
Other Interest Income		51.902	140.256
INTEREST EXPENSES (-)	(5.IV.2)	-688.422	-888.831
Interest Expenses on Deposits		-363.983	-627.504
Interest Expenses on Funds Borrowed		-261.647	-230.875
Interest Expenses on Money Market Funds		-17.012	-16.815
Interest Expenses on Securities Issued		0	0
Lease Interest Expenses		-12.781	-12.942
Other Interest Expense		-32.999	-695
NET INTEREST INCOME OR EXPENSE		455.475	399.494
NET FEE AND COMMISSION INCOME OR EXPENSES		162.250	124.409
Fees and Commissions Received		177.720	131.475
From Noncash Loans		24.757	19.223
Other		152.963	112.252
Fees and Commissions Paid (-)		-15.470	-7.066
Paid for Noncash Loans		-28	-18
Other		-15.442	-7.048
DIVIDEND INCOME	(5.IV.3)	90	1
TRADING INCOME OR LOSS (Net)	(5.IV.4)	100.920	57.920
Gains (Losses) Arising from Capital Markets Transactions		28.660	12.246
Gains (Losses) Arising From Derivative Financial Transactions		-229.793	9.463
Foreign Exchange Gains or Losses		302.053	36.211
OTHER OPERATING INCOME	(5.IV.5)	146.702	42.984
GROSS PROFIT FROM OPERATING ACTIVITIES		865.437	624.808
ALLOWANCE EXPENSES FOR EXPECTED CREDIT LOSSES (-)	(5.IV.6)	-224.637	-85.568
OTHER ALLOWANCE EXPENSES (-)	(5.IV.6)	-4.042	-10.792
PERSONNEL EXPENSES (-)		-264.222	-212.213
OTHER OPERATING EXPENSES (-)	(5.IV.7)	-242.394	-194.685
NET OPERATING INCOME (LOSS)		130.142	121.550
AMOUNT IN EXCESS RECORDED AS GAIN AFTER MERGER		0	0
PROFIT (LOSS) FROM COMPANIES ACCOUNTED FOR USING EQUITY METHOD		0	0
NET MONETARY POSITION GAIN (LOSS)		0	0
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX	(5.IV.8)	130.142	121.550
TAX PROVISION FOR CONTINUING OPERATIONS (+/-)	(5.IV.9)	-39.211	-50.040
Current Tax Provision		-123.681	-58.851
Expense Effect of Deferred Tax		-13.810	-17.204
Income Effect of Deferred Tax		98.280	26.015
NET PERIOD PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS	(5.IV.10)	90.931	71.510
INCOME ON DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
Income on Assets Held for Sale		0	0
Gain on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	0
Other Income on Discontinued Operations		0	0
EXPENSES ON DISCONTINUED OPERATIONS (-)		0	0
Expense on Assets Held for Sale		0	0
Loss on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	0
Other Expenses on Discontinued Operations		0	0

PROFIT (LOSS) ON DISCONTINUED OPERATIONS BEFORE TAX	(5.IV.8)	0	0
TAX PROVISION FOR DISCONTINUED OPERATIONS (+/-)	(5.IV.9)	0	0
Current Tax Provision		0	0
Expense Effect of Deferred Tax		0	0
Income Effect of Deferred Tax		0	0
NET PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	(5.IV.10)	90.931	71.510
Profit (Loss) Attributable to Group		90.931	71.510
Profit (loss), attributable to non-controlling interests		0	0
Profit (loss) per share			
Profit (Loss) per Share			

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
PROFIT (LOSS)		90.931	71.510
OTHER COMPREHENSIVE INCOME		-7.187	91.233
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		1.938	3.418
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		2.232	1.672
Gains (Losses) on Revaluation of Intangible Assets		0	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-294	1.849
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		0	0
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		0	-103
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-9.125	87.815
Exchange Differences on Translation		0	0
Valuation and/or Reclassification Profit or Loss from financial assets at fair value through other comprehensive income		-10.006	110.201
Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		0	0
Income (Loss) Related with Hedges of Net Investments in Foreign Operations		0	0
Other Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Other Profit or Loss		0	0
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		881	-22.386
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		83.744	162.743

Statement of Cash Flow (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of Cash Flow (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
CASH FLOWS FROM USED IN BANKING OPERATIONS			
Operating Profit Before Changes in Operating Assets and Liabilities		551.790	334.858
Interest Received		906.964	1.310.234
Interest Paid		-600.078	-921.915
Dividends received		90	1
Fees and Commissions Received		226.515	125.276
Other Gains		-203.099	96.648
Collections from Previously Written Off Loans and Other Receivables		123.295	17.308
Cash Payments to Personnel and Service Suppliers		-259.533	-212.071
Taxes Paid		-149.911	-98.751
Other	(5.VI.3)	507.547	18.128
Changes in Operating Assets and Liabilities Subject to Banking Operations		-131.815	275.346
Net (Increase) Decrease in Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss		-105.598	-3.734
Net (Increase) Decrease in Due From Banks		-818.382	-413.811
Net (Increase) Decrease in Loans		-5.087.471	-1.367.590
Net (Increase) Decrease in Other Assets	(5.VI.3)	-97.758	7.721
Net Increase (Decrease) in Bank Deposits		3.091	-1.142.603
Net Increase (Decrease) in Other Deposits		1.668.612	3.109.073
Net Increase (Decrease) in Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss		0	0
Net Increase (Decrease) in Funds Borrowed		3.765.718	-160.714
Net Increase (Decrease) in Matured Payables		0	0
Net Increase (Decrease) Other Liabilities	(5.VI.3)	539.973	247.004
Net Cash Provided From Banking Operations		419.975	610.204
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities		-656.961	-704.101
Cash Paid for Purchase of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	0
Cash Obtained from Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	0
Cash Paid For Tangible And Intangible Asset Purchases		-22.806	-28.129
Cash Obtained from Tangible and Intangible Asset Sales		3.277	2.054
Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		69.010	57.056
Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		622.029	703.462
Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Amortised Cost		-1.331.978	-1.407.720
Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Amortised Cost		0	0
Other	(5.VI.3)	3.507	-30.824
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Net cash flows from (used in) financing activities		0	0
Cash Obtained from Loans and Securities Issued		0	0
Cash Outflow Arised From Loans and Securities Issued		0	0
Equity Instruments Issued		0	0
Dividends paid		0	0
Payments of lease liabilities		0	0
Other		0	0
Effect of Change in Foreign Exchange Rate on Cash and Cash Equivalents	(5.VI.3)	121.508	106.011
Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents		-115.478	12.114
Cash and Cash Equivalents at Beginning of the Period		3.866.345	3.854.231
Cash and Cash Equivalents at End of the Period	(5.VI.1)	3.750.867	3.866.345



Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

		Footnote Reference	Issued Capital	Share Premium	Share Cancellation Profit	Other Capital Reserves	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit and Loss			Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit and Loss			Profit Reserves	Prior Years' Profits or Losses	Current Period Net Profit (Loss)	Total Equity Except from Non-controlling Interests	Non-controlling Interests	Total Equity
							Tangible and Intangible Assets Revaluation Reserve	Accumulated Gains / Losses on Remeasurements of Defined Benefit Plans	Other (Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will not be Reclassified to Profit or Loss and OtherAccumulated Amounts of Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss)	Exchange Differences on Translation	Accumulated gains (losses) due to revaluation and/or reclassification of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	Other (Accumulated Gains or Losses on Cash Flow Hedges, Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will be Reclassified to Profit or Loss and Other Accumulated Amounts of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss)						
Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)																	
	CHANGES IN EQUITY ITEMS																	
	Equity at beginning of period		860.000	-587	0	0	13.268	-376	0	0	-83.233	0	246.680	47.268	83.549	1.166.569		1.166.569
	Adjustments Related to TMS 8		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Effect Of Corrections		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Effect Of Changes In Accounting Policy		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Adjusted Beginning Balance		860.000	-587	0	0	13.268	-376	0	0	-83.233	0	246.680	47.268	83.549	1.166.569		1.166.569
	Total Comprehensive Income (Loss)		0	0	0	0	1.826	1.592	0	0	87.815	0	0	0	71.510	162.743		162.743
	Capital Increase in Cash		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Capital Increase Through Internal Reserves		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Issued Capital Inflation Adjustment Difference		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Convertible Bonds		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Subordinated Debt		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Increase (decrease) through other changes, equity		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Profit Distributions		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82.098	1.451	-83.549	0		0
	Dividends Paid		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Transfers To Reserves		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82.098	-82.098	0	0		0
	Other		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	83.549	-83.549	0		0
	Equity at end of period		860.000	-587	0	0	15.094	1.216	0	0	4.582	0	328.778	48.719	71.510	1.329.312		1.329.312
Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)																	
	CHANGES IN EQUITY ITEMS																	
	Equity at beginning of period		860.000	-587	0	0	15.094	1.216	0	0	4.582	0	328.778	48.719	71.510	1.329.312		1.329.312
	Adjustments Related to TMS 8		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Effect Of Corrections		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Effect Of Changes In Accounting Policy		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Adjusted Beginning Balance		860.000	-587	0	0	15.094	1.216	0	0	4.582	0	328.778	48.719	71.510	1.329.312		1.329.312
	Total Comprehensive Income (Loss)		0	0	0	0	2.232	-294	0	0	-9.125	0	0	0	90.931	83.744		83.744
	Capital Increase in Cash		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Capital Increase Through Internal Reserves		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Issued Capital Inflation Adjustment Difference		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Convertible Bonds		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Subordinated Debt		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Increase (decrease) through other changes, equity		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.348	0	2.348		2.348
	Profit Distributions		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73.922	0	-71.510	2.412		2.412
	Dividends Paid		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
	Transfers To Reserves		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73.922	-73.922	0	0		0
	Other		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73.922	-71.510	2.412		2.412
	Equity at end of period		860.000	-587	0	0	17.326	922	0	0	-4.543	0	402.700	51.067	90.931	1.417.816		1.417.816