

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap d6nemine ait
6zet finansal tablolar ve sınırlı bağımsız
denetim raporu**



Building a better
working world

Güney Bağımsız
Denetim ve SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
34381 Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**ING Menkul Değerler A.Ş.
1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara dönem
özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu**

ING Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı sonucun dayanağı

Şirket'in ilişikteki finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde gösterilen Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabının 171.750 TL tutarındaki bakiyesi, Borsa İstanbul'da satışı yapılan müşteri hisse senedi bedelinin mahkeme kararına istinaden Takasbank tarafından bloke edilmesinden kaynaklanmakta olup, söz konusu müşterilere ait aynı tutardaki borç bakiyesi de uzun vadeli yükümlülükler altında ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

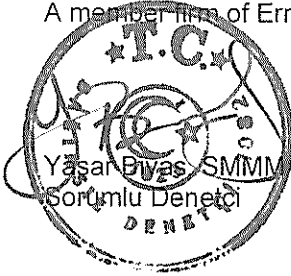


Building a better
working world

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre önceki paragrafta belirtilen hususun etkileri dışında ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



14 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet finansal durum tablosu (Bilanço).....	3
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Ara dönem özet özkaynaklar değişim tablosu.....	5
Ara dönem özet nakit akış tablosu.....	6
Ara dönem özet finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	7 – 23

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla
finansal durum tabloları (Bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Haziran 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		42.208.079	6.562.597
Nakit ve nakit benzerleri	6	10.728.503	1.409.150
Ticari alacaklar		2.512	1.254
Peşin ödenmiş giderler	9	136.490	42.201
Diğer dönen varlıklar	14	31.340.574	5.109.992
Duran varlıklar		1.549.853	1.383.225
Finansal yatırımlar	7	639.817	559.817
Ticari alacaklar	10	171.750	171.750
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	13	15.564	18.804
Ertelenmiş vergi varlığı	17	722.722	632.854
Toplam varlıklar		43.757.932	7.945.822
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		31.566.369	5.477.198
Ticari borçlar	11	126.768	116.454
- ilişkili taraflara ticari borçlar		25.959	64.269
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar		100.809	52.185
Diğer borçlar	12	31.340.574	5.109.992
- ilişkili taraflara diğer borçlar		26.819.000	-
- ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.521.574	5.109.992
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	45.444	105.935
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	8	-	100.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	53.583	44.817
Uzun vadeli yükümlülükler		195.621	184.147
Ticari borçlar	11	171.750	171.750
- ilişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar		171.750	171.750
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	8	23.871	12.397
Özkaynaklar		11.995.942	2.284.477
Ödenmiş sermaye	16	15.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	7.535.686	7.535.686
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		-	-
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		100.076	100.076
Geçmiş yıllar karları/ (zararları)		(10.351.285)	(9.113.443)
Net dönem karı/ (zararı)		(288.535)	(1.237.842)
Toplam kaynaklar		43.757.932	7.945.822

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Hasılat	354.986	181.624	17.173	17.173
Satışların maliyeti (-)	-	-	-	-
Brüt kâr/zarar	354.986	181.624	17.173	17.173
Genel yönetim giderleri (-)	(1.079.747)	(538.237)	(694.244)	(412.694)
Pazarlama giderleri (-)	(135.359)	(73.141)	(2.289)	(1.533)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	488.938	363.640	94.591	50.703
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(7.221)	(4.853)	(1.762)	(587)
Esas faaliyet kârı/zararı	(378.403)	(70.967)	(586.531)	(346.938)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (kârı)/zararı	(378.403)	(70.967)	(586.531)	(346.938)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/zararı	89.868	29.524	116.691	70.708
- Dönem vergi gideri	17	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	17	89.868	29.524	70.708
Sürdürülen faaliyetler dönem (kârı)/zararı	(288.535)	(41.443)	(469.840)	(276.230)
Dönem kârı/zararı	(288.535)	(41.443)	(469.840)	(276.230)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	170.094	170.094
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları	-	-	170.094	170.094
Toplam kapsamlı gelir	(288.535)	(41.443)	(299.746)	(106.136)

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara döneme ait özkaynak değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem Karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2014		5.000.000	7.535.686	100.076	(9.113.443)	(1.237.842)	2.284.477
Sermaye Artırımı	16	10.000.000	-	-	-	-	10.000.000
Geçmiş yıllar karlarına transferler	16	-	-	-	(1.237.842)	1.237.842	-
Net dönem karı /zararı	16	-	-	-	-	(288.535)	(288.535)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2014		15.000.000	7.535.686	100.076	(10.351.285)	(288.535)	11.995.942
1 Ocak 2013		5.000.000	7.535.686	100.076	(8.800.453)	(312.990)	3.522.319
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	(312.990)	312.990	-
Net dönem karı /zararı	16	-	-	-	-	(469.840)	(469.840)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	170.094	170.094
30 Haziran 2013		5.000.000	7.535.686	100.076	(9.113.443)	(299.746)	3.222.573

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara
döneme ait nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışları:			
Dönem zararı		(288.535)	(469.840)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(252.923)	(205.287)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	5.091	5.133
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8	11.474	(93.729)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	17	(89.868)	(116.691)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	6	(77.844)	-
Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan prim ödemeleri	8	(100.000)	-
Bloke mevduatla ilgili düzeltmeler	6	(1.776)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(216.958)	68.101
Ticari alacaklardaki artış / azalış		(1.258)	28.451
Finansal yatırımlardaki alacaklarda artış /azalış	7	(80.000)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalış	14	(26.324.871)	(51.576)
Ticari borçlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	11	10.314	216.848
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	8,12,15	26.178.857	(125.622)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		(758.416)	(607.026)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(1.851)	(3.517)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.851)	(3.517)
Sermaye Artışı	16	10.000.000	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		10.000.000	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/ azalış		9.239.733	(610.543)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	6	1.409.150	2.882.475
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	6	10.648.883	2.271.932

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket), Ünlversal Menkul Değerler A.Ş. ünvanı ile 1991 yılında kurulmuş olup ünvanı ING Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak belirlenmiş ve esas sözleşmesi bu yönde tadil edilmiştir. Şirketin esas sözleşmesi ve yeni ünvanı 27 Mayıs 2009 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 1 Haziran 2009 tarih ve 253 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 24 Ocak 2012 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında öngörülen faaliyet hacmine ve karlılığa ulaşamaması nedeniyle Şirket'in faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmasına karar vermiştir. Bu yönetim kurulu kararı neticesinde faaliyetlerin geçici olarak durdurulması talebi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na 24 Şubat 2012 tarihinde başvurulmuş ve bu talep kabul edilerek 2 Mart 2012 tarihinde şirket faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur. Bu geçici durdurma sonrasında bu defa Şirket sermayesinde 1.999.600 TL nominal tutarlı 19.996 payı olan ING UK Holdings Limited'in sahip olduğu payların ING Bank A.Ş.'ye devrine izin verilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Bu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12 Temmuz 2012 tarihinde kabul edilmiştir. Yeni ortaklık yapısına ilişkin pay devirleri 15 Ağustos 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Bu pay devri sonrasında ING Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesi 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artırımını sonrası ING Bank A.Ş. hisse oranı %99,992 olmuştur. Sermaye artışı ödemesi 15 Kasım 2012 tarihinde yapılmış olup, söz konusu sermaye artışı 7 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

ING Menkul Değerler A.Ş.'nin alım satıma aracılık yetki belgesi kapsamında yeniden faaliyete geçme ve sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerinde bulunma başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11 Ocak 2013 tarihinde kabul edilmiştir. Şirket 2013 yılının ikinci yarısından itibaren tekrardan faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, türev araçların alım satımına aracılık işlemlerini gerçekleştirebilmesi amacıyla T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na yetki belgesi müracaatında bulunmuştur. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış olduğu bültende şirketin; vadeli işlem ve opsiyon piyasasında faaliyet göstermek üzere türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi başvurusu olumlu sonuçlandırılmıştır. Şirket; BİST VİOP işlemlerine 5 Ağustos 2013 tarihinden itibaren başlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Kasım 2013 tarih ve 32992422-205.04.02-1779-11822 sayılı yazısı ile Şirketin ING BANK A.Ş. ile acentelik tesisi talebi başvurusu 15 Kasım 2013 tarihi itibarıyla onaylanmıştır.

Şirketin 27 Şubat 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında 5.000.000.-TL (Beş milyon Türk Lirası) tutarındaki sermayesinin tamamını nakden karşılanmak suretiyle 15.000.000.-TL (On beş milyon Türk Lirası)'na artırılmasına ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi onaylanmıştır.

Ayrıca yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirketin Esas Sözleşmesi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile uyumunun sağlanması amacıyla 3'üncü, 4'üncü, 7'inci, 9'uncu, 10'uncu, 11'inci, 12'nci, 13'üncü, 14'üncü, 15'inci, 16'ıncı, 17'inci, 18'inci, 19'uncu, 20'inci, 21'inci ve 22'inci maddelerinin tadil edilmesi; Şirketin Esas Sözleşmesi'ne 23'üncü madde ile Geçici 1'inci maddenin eklenmesi ve Şirketin Esas Sözleşmesi'nden Geçici Madde'nin çıkartılması, onaylanmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi "Reşit Paşa Mah, Eski Büyükdere Cad.No:8 Kat:11 34467 Sarıyer / İstanbul'dur.

Şirket ortalama personel sayısı 30 Haziran 2014 yılı itibarıyla 10 kişidir (31 Aralık 2013: 9 kişi).

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Bu finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 14 Ağustos 2014 tarihli toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Faaliyet konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde sadece ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmak ve izin verilen yan hizmetleri sunmaktır.

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını, 1 Ocak 2014' ten itibaren yürürlüğe giren yeni standartlar ve değişiklikler haricinde 31 Aralık 2013 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda (bilanço) net değerleri ile gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS'ndeki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici 'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler)

UMSK Mayıs 2014'de UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler'i yayınlamak için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasıllat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasıllat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasıllatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasıllata uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayınlanan değişikliğe üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. İşletme birleşmeleri

Şirket'in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İş ortaklıkları

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur.

6. Nakit ve nakit benzerleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	127	853
Banka	10.728.376	1.408.297
- Vadeli Mevduat	10.608.005	1.375.208
- Vadesiz Mevduat	120.371	33.089
Toplam	10.728.503	1.409.150

Vadeli mevduatların para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Para Cinsi	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Tutar	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı
TL	10.608.005	%10,25-%9	1.375.208	%8,75-%5
Toplam	10.608.005		1.375.208	

Takasbank'ta ödünç alınan menkul kıymetler için teminat tutarı bulunmamaktadır.

Cari dönemde vadeli mevduat 28 gün ve günlük vadeli mevduattan oluşmaktadır. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 77.844 TL faiz gelir tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 174 TL)

30 Haziran 2014 ve 2013 itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Nakit ve nakit benzerleri	10.728.503	2.288.466
Faiz tahakkukları	(77.844)	(14.758)
Bloke mevduat	(1.776)	(1.776)
Nakit akım tablosu	10.648.883	2.271.932

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Finansal yatırımlar

Şirketin finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak tasniflenmiş maliyet değeri ile değerlendirilen hisse senetlerinden oluşmakta olup detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hisse Senetleri	639.817	559.817
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	639.817	559.817
Toplam	639.817	559.817

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	639.817	559.817
Toplam	639.817	559.817

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
Takasbank A.Ş.	480.106	% 0,07	400.106	% 0,07
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	% 0,04	159.711	% 0,04
Toplam	639.817		559.817	

30 Haziran 2014 itibarıyla Şirket'in Takasbank nezdinde 3.600.000 adet payı ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ise 15.971.094 adet payı bulunmaktadır. Takasbank A.Ş. ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin payları şirketin muhasebe kayıtları üzerinden dikkate alınmıştır.

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımlarına ilişkin özet finansal bilgiler:

30 Haziran 2014

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar toplamı	Özkaynak toplamı	Net satışlar	Dönem karı
Takasbank	4.704.329.000	3.957.092.000	747.237.000	115.724.000	66.776.000
Toplam	4.704.329.000	3.957.092.000	747.237.000	115.724.000	66.776.000

31 Aralık 2013

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar toplamı	Özkaynak toplamı	Net satışlar	Dönem karı
Takasbank	5.596.026.000	5.005.630.000	590.396.000	90.758.000	81.809.000
Toplam	5.596.026.000	5.005.630.000	590.396.000	90.758.000	81.809.000

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gelir Vergisi	24.524	85.952
SGK Primi	20.134	17.928
Damga Vergisi	786	2.055
Toplam	45.444	105.935

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personel Prim İkramiye Karşılığı	-	100.000
Toplam	-	100.000

9. Peşin ödenmiş giderler

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Peşin Ödenen Vergiler	45.696	22.352
SPK Yetki Belgesi Harçları	43.870	-
Sigorta Giderleri	22.268	8.750
Diğer	24.656	11.099
Toplam	136.490	42.201

10. Ticari alacaklar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla duran varlıkları içerisinde yer alan ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar (*)	171.750	171.750
Toplam	171.750	171.750

(*) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde gösterilen Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabının 171.750 TL tutarındaki bakiyesi, Borsa İstanbul'da satışı yapılan müşteri hisse senedi bedelinin mahkeme kararına istinaden Takasbank tarafından bloke edilmesinden kaynaklanmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Ticari borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla ticari borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	90.786	12.875
Satıcılar	35.982	103.579
Toplam	126.768	116.454

Uzun vadeli ticari borçlar

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	171.750	171.750
Toplam	171.750	171.750

12. Diğer borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla diğer borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Para Piyasasından Borçlar	28.393.733	33.690
Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşme Nakit Teminatları	2.946.841	5.076.302
Toplam	31.340.574	5.109.992

13. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

2014 yılının altı aylık döneminde içinde 1.851 TL'lik demirbaş alımı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 4.564 TL) 2014 yılının altı aylık döneminde içinde 5.091 TL'lik amortisman oluşmuştur. (31 Aralık 2013: 16.612 TL) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

14. Diğer dönen varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşme Nakit Teminatları (*)	2.946.841	5.076.302
Para Piyasasından Alacaklar – B.P.P.(**)	28.393.733	33.690
Toplam	31.340.574	5.109.992

(*) Müşterilerin Borsa İstanbul A.Ş. VIOP Piyasasında gerçekleştirmiş oldukları işlemler için Takasbank A.Ş. nezdinde müşteri bazında tutulan nakit teminatların toplamını ifade etmektedir.

(**) Müşterilere ait 28.393.733 TL tutarındaki paranın Borsa Para Piyasalarına satılması sebebiyle oluşan alacak tutarıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gider Tahakkukları	53.583	44.817
Toplam	53.583	44.817

16. Özkaynaklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	99,99732	14.999.600	99,9920	4.999.600
M. Sırrı Erkan	0,00067	100	0,0020	100
John T. Mc Carthy	0,00067	100	0,0020	100
Alp Sivrioğlu	0,00067	100	0,0020	100
Tankut T. Çelik	0,00067	100	0,0020	100
Toplam	100	15.000.000	100	5.000.000

Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2013: 7.535.686 TL).

27 Şubat 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında 5.000.000.-TL (Beş milyon Türk Lirası) tutarındaki sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 15.000.000.-TL (On beş milyon Türk Lirası)'na artırılması ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi onaylanmıştır.

Sermaye Yedekleri

Tamamı sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket' in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Vergi varlık ve yükümlülükler

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2014 30 Haziran 2014	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı(-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	89.868	116.691
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	89.868	116.691

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2014 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ve taşınan mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi aktifini ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Vergi varlık ve yükümlülükler (devamı)

Hesap Adı	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler)
Sabit Kıymetler	(5.620)	(1.124)	(5.620)	(1.124)
Mali Zarar	3.595.355	719.072	3.057.493	611.499
Personel İkramiye Karşılıkları	-	-	100.000	20.000
Kıdem Tazminatı Karşılığı	23.871	4.774	12.397	2.479
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.613.606	722.722	3.164.270	632.854

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı	632.854	414.200
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	89.868	116.691
Toplam	722.722	530.891

Kullanılmış / Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

Mali Zarar

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı 3.595.355 TL (31 Aralık 2013: 3.057.493 TL) olup, Şirket Yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede bu tutarın tamamının gelecek yıllarda oluşacak mali kar ile realize edilmesinin mümkün olduğu değerlendirilerek ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır.

Ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınan geçmiş yıl zararının detayı aşağıdaki gibidir.

Dönem	Kullanılabilecek		
	En Son Yıl	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
2009 yılı	2014	328.469	328.469
2012 yılı	2017	1.334.421	1.334.421
2013 yılı	2018	1.494.603	1.494.603
2014 yılı	2019	437.862	-
Toplam		3.595.355	3.057.493

Dönem vergi gelirinin/(giderinin) dönem karı/(zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/ (zarar)	(378.403)	(586.531)
Kurumlar Vergisi Oranı % 20	75.681	117.306
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	14.187	(615)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	16.000	1.135
	(1.813)	(1.750)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /(gideri)	89.868	116.691

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
ING Bank A.Ş. – Ticari borçlar	25.959	64.269
Toplam	25.959	64.269

İlişkili taraflarla mevduat bakiyeleri	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
ING Bank A.Ş.		
Takasbank B.P.P.(ING BANK Yatırım Fonları)	26.819.000	-
Vadeli Mevduat	9.900.000	65.000
Vadeli Mevduat-Para Piyasasından Alacaklar (Müşteri)	1.574.733	33.690
Toplam	38.293.733	98.690

b) Şirket'in dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflar gelir detayı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2014

Hesap Adı	Faiz Geliri	Hisse Senedi Alım-Satım Komisyonu	BPP Komisyonları	Toplam
ING Bank A.Ş.	375.650	-	-	375.650
ING Bank Yatırım Fonları (*)	-	75.233	2.771	78.004
Toplam	375.650	75.233	2.771	453.654

(*) 75.233 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirin konu işlem hacmi tutarı 263.316.552 TL'dir.

30 Haziran 2013

Hesap Adı	Faiz Geliri	Hisse Senedi Alım-Satım Komisyonu	BPP Komisyonları	Toplam
ING Bank A.Ş.	40.755	-	-	40.755
ING Bank Yatırım Fonları (*)	-	17.173	-	17.173
Toplam	40.755	17.173	-	57.928

(*) 17.173 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirin konu işlem hacmi tutarı 60.104.692 TL'dir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) Şirket'in dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflar gider detayı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2014

İlişkili taraf bakiyeleri	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
ING Bank A.Ş.		
Acente Komisyon Gideri	81.545	-
Kira Gideri	63.840	60.000
Destek Hizmet Gideri(SLA)	18.900	-
Teminat Mektubu Komisyonu	945	1.640
Diğer	-	4.271
ING Emeklilik A.Ş.		
BES Ödemesi	9.803	8.341
Toplam	175.033	74.252

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 24.570 TL'dir (30 Haziran 2013 – 31.912 TL).

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yeterliliğini, SPK'nın Seri V No:34 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde takip etmektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, Aracılık Faaliyetleri yaptığı müşterilerinden doğabilecek bu riski komisyon tutarlarının yaşlandırmasını takip ederek yönetmektedir. Ödenmemiş komisyonlar Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir.

Piyasa riski

(a1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

(a2) Faiz oranı ve risk yönetimi

Faiz oranı riski

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sabit Faizli Finansal Araçlar	10.608.005	1.375.208
Finansal Varlıklar	10.608.005	1.375.208
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Haziran 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 105.301 TL (31 Aralık 2013: vergi öncesi zarar 14.089 TL daha düşük) daha düşük olacaktı.

Şirketin değişken faizli finansal aracı yoktur. Sabit faizli varlıklar ise kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Vadeli mevduatlar vadesinin kısa olması nedeniyle faiz değişmelerinden etkilenme potansiyeli taşımaktadır. Bu nedenle analizde sabit faizli varlıklar da dikkate alınarak faiz riski analiz edilmiştir.

20. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2014 itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Ancak SPK'nın Seri:V No:46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" ve buna istinaden hazırlanan Seri: V No:101 Sayılı Tebliğ'de belirtilen asgari ödenmiş sermayelerinin %1'inin karşılığı olarak 29.000 TL (31 Aralık 2013 : 29.000) tutarındaki teminat mektubu Takasbank'ta Sermaye Piyasası Kurulu adına bloke edilmiştir.

Şirket'in Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabında yer alan 171.750 TL'lik borç bakiyesi İMKB'de satışı yapılan müşteri hisse senedi bedelinin Takasbank tarafından mahkeme kararına istinaden bloke edilmesinden kaynaklanmakta olup, söz konusu müşterilere ait borç bilançonun pasifinde ticari borç olarak izlenmektedir.

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

22. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur (31 Aralık 2013 - Yoktur).

23. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2013 - Yoktur).