

**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2015 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotları

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6-7
Not 3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi	7
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	8
Not 5 Ticari Alacaklar	9
Not 6 Diğer Dönen Varlıklar	9
Not 7 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9
Not 8 Ticari Borçlar	9
Not 9 Özkaynaklar	10
Not 10 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	10-12
Not 11 İlişkili Taraf Açıklamaları	12-14
Not 12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	14-19
Not 13 Raporlama döneminden sonraki olaylar	19
Not 14 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	19

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİH İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
	<i>Dipnotlar</i>		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		139.529.470	148.229.029
Nakit ve nakit benzerleri	4	19.318.246	21.278.194
Ticari alacaklar	5	120.038.704	126.815.816
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	11	111.519.000	121.709.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		8.519.704	5.106.816
Peşin ödenmiş giderler		91.609	99.804
Diğer dönen varlıklar	6	80.911	35.215
DURAN VARLIKLAR		1.626.507	1.577.875
Finansal yatırımlar		639.817	639.817
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	7	28.638	16.813
Ertelenmiş vergi varlığı	10	786.302	749.495
TOPLAM VARLIKLAR		141.155.977	149.806.904
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		122.440.438	131.045.897
Ticari borçlar	8	122.075.280	130.650.757
- İlişkili taraflara ticari borçlar	11	111.574.934	121.758.163
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		10.500.346	8.892.594
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		76.270	57.420
Kısa vadeli karşılıklar		288.888	337.720
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		184.251	220.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		104.637	117.720
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		292.570	241.589
Ticari borçlar		171.750	171.750
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		120.820	69.839
ÖZKAYNAKLAR		18.422.969	18.519.418
Ödenmiş Sermaye		22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		7.535.686	7.535.686
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		100.076	100.076
Geçmiş yıllar zararları		(11.116.344)	(10.351.285)
Net dönem karı zararı		(96.449)	(765.059)
TOPLAM KAYNAKLAR		141.155.977	149.806.904

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	3	1.524.963	442.924	631.382	276.396
BRÜT KAR		1.524.963	442.924	631.382	276.396
Genel yönetim giderleri (-)	3	(2.505.216)	(886.207)	(1.757.823)	(678.076)
Pazarlama giderleri (-)		(510.754)	(159.863)	(252.984)	(117.625)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.520.957	535.127	733.979	245.041
Esas faaliyetlerden esas giderler		(163.206)	(55.028)	(50.203)	(42.982)
ESAS FAALİYET ZARARI		(133.256)	(123.047)	(695.649)	(317.246)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(133.256)	(123.047)	(695.649)	(317.246)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		36.807	35.607	78.947	(10.921)
-Dönem vergi gideri		-	-	-	-
-Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	10	36.807	35.607	78.947	(10.921)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(96.449)	(87.440)	(616.702)	(328.167)
DÖNEM ZARARI		(96.449)	(87.440)	(616.702)	(328.167)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(96.449)	(87.440)	(616.702)	(328.167)

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	5.000.000	7.535.686	100.076	(9.113.443)	(1.237.842)	2.284.477
Sermaye artırım		10.000.000	-	-	-	-	10.000.000
Transferler		-	-	-	(1.237.842)	1.237.842	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(616.702)	(616.702)
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		15.000.000	7.535.686	100.076	(10.351.285)	(616.702)	11.667.775
	<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş Sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	22.000.000	7.535.686	100.076	(10.351.285)	(765.059)	18.519.418
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	(765.059)	765.059	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(96.449)	(96.449)
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	(11.116.344)	(96.449)	18.422.969

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
	Dipnotlar		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem zararı		(96.499)	(616.702)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(27.816)	(666.435)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		7.673	7.594
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.149	56.432
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		36.807	(78.947)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(74.445)	(651.514)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerden kaynaklanan nakit		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(424.037)	(1.388.315)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		6.777.112	(1.100.526)
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		1.390.648	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		18.850	-
Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış		(36.000)	(80.000)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(8.574.647)	35.313
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler			(243.102)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	588.848
Alınan Faiz			588.848
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		(548.302)	(2.082.604)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(19.497)	(1.851)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(19.497)	(1.851)
Sermaye artışı		-	10.000.000
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		-	10.000.000
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/ (azalış)		(567.799)	7.915.545
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	18.051.732	1.409.150
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	17.483.933	9.324.695

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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 ulaşılamaması 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 artırımı 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.

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 bulunmaktır.

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

Şirket'in alım satım 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, Şirket'in ING BANK A.Ş. ile acentelik tesisi talebi başvurusu 15 Kasım 2013 tarihi itibarı ile olumlu karşılanmıştır.

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

Şirket'in 17 Ekim 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirket sermayesinin 15.000.000,00 (On Beş milyon Türk Lirası) TL'den 22.000.000 (Yirmi iki milyon Türk Lirası) TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. En son gerçekleşen sermaye ödemesi 17 Ekim 2014 tarihinde yapılmış olup, sermaye artışı 7 Kasım 2014 tarih 8210 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu(devamı)

Şirket Yönetim Kurulunun 17 Aralık 2014 tarih ve 30 sayılı kararına istinaden; Şirket’in Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde kurulu bulunan Borçlanma Araçları Piyasasında (Repo Ters Repo Pazarı-Kesin Alım Satım Pazarı-Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı) işlem yapmak üzere Borsa İstanbul A.Ş.’ ye yapmış olduğu müracaat 28 Ocak 2015 tarihinde olumlu karşılanmıştır.

Şirket’in 24 Aralık 2014 tarihinde SPK’ya yapmış olduğu başvuru sonucunda Şirket ortaklarından Tankut Taner Çelik’in paylarının Barbaros Uygun’a devredilmesi 10 Şubat 2015 tarihinde gelen yazı ile onaylanmış olup Şirket’in ortaklık yapısı değişmiştir.

SPK’nın 3 Temmuz 2015 tarih ve 17 sayılı bülteninde; ING Menkul Değerler A.Ş.’nin 27 Mayıs 2015 tarih ve 10695 sayı ile “Cumhuriyet Bulvarı No: 67 Kat: 1 Pasaport-Konak/İZMİR” adresinde irtibat bürosu açılması talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

SPK’nın 15 Ekim 2015 tarih ve 28 sayılı bülteninde; Şirketimizin Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca verilmiş olan yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle yapmış olduğu başvuru sonucunda Şirketimizin SPK’nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca “kısmi yetkili” olarak sınıflandırılmasına izin verilmiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

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

Şirket personel sayısı 30 Eylül 2015 yılı itibariyle 21 kişidir (31 Aralık 2014: 18 kişi).

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organının 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuruda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2015’te sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı uygulanmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Ölçüm Esasları

Ara Dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.1.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.1.7 30 Eylül 2015 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

- TFRS 9 *Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme*

Aralık 2012'de yayımlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 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'da 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 riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 1.758.138 TL alım satım komisyon gelirleri ve 176.874 TL Takasbank Borsa Para Piyasası (B.P.P.) işlem komisyonu gelirleri oluşturmaktadır (30 Eylül 2014: alım satım komisyonu 713.268 TL ve Takasbank B.P.P işlem komisyonu 51.819 TL). 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen acentelere ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 410.049 TL'dir (30 Eylül 2014:133.705 TL). Aynı dönem içinde 2.505.216 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Haziran 2014: 1.757.823 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.038	400
Bankalar	2.717.208	21.277.794
- Vadeli mevduat (*)	2.394.022	20.175.686
- Vadesiz mevduat	323.186	1.102.108
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	16.600.000	-
Toplam	19.318.246	21.278.194

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların 1.758.092 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 3.097.957 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 258.742 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 12.658.682 TL).

30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2014
Nakit ve nakit benzerleri	19.318.246	21.278.194	9.387.361
Müşteri varlıkları (-)	(1.758.092)	(3.097.957)	-
Faiz tahakkukları	(74.445)	(126.729)	(60.890)
Bloke mevduat	(1.776)	(1.776)	(1.776)
Nakit akım tablosu	17.483.933	18.051.732	9.324.695

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	7,5 - 9	01.10.2015	635.930
Toplam			635.930
31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	8,25 - 10	02.01.2015 - 06.01.2015	17.077.729
Toplam			17.077.729

30 Eylül 2015 itibarıyla vadeli mevduat günlük vadeli mevduattan oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: 30 gün ve günlük).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj veya rehin bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	111.519.000	121.709.000
- Takasbank B.P.P.(ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları)	111.519.000	121.709.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8.519.704	5.106.816
- Vadeli işlem ve Ops.Sözls.Tks Merk (Müşteri)	6.480.278	5.055.103
- Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	2.000.000	-
- Müşteriler	911	6.846
- Kredili Müşteriler	38.515	44.867
Toplam	120.038.704	126.815.816

6 Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek Aylara Ait Giderler	57.565	19.939
Komisyon Gelir Tahakkukları	23.346	15.276
Toplam	80.911	35.215

7 Maddi Duran Varlıklar

2015 yılının dokuz aylık döneminde 19.497 TL'lik demirbaş alımı yapılmıştır (31 Aralık 2014: 7.866 TL). 2015 yılının dokuz aylık döneminde 7.673 TL'lik amortisman oluşmuştur (31 Aralık 2014: 9.857 TL).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

8 Ticari Borçlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara ticari borçlar	111.574.934	121.758.163
- Takasbank B.P.P.(ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları)	111.519.000	121.709.000
- Satıcılar	55.934	49.163
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10.500.346	8.892.594
- Vadeli İşlem ve Ops.Sözls.Tks Merk (Müşteri)	6.480.278	5.055.103
- Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	2.000.000	-
- Takasbank B.P.P Borçlar-Vadeli Mevduat (Müşteri)	1.758.092	3.097.957
- Müşteriler	233.421	709.230
- Satıcılar	28.555	30.304
Toplam	122.075.280	130.650.757

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	99,998	21.999.600	99,998	21.999.600
M. Sırrı Erkan	0,0005	100	0,0005	100
John T. Mc Carthy	0,0005	100	0,0005	100
Alp Sivrioğlu	0,0005	100	0,0005	100
Tankut T. Çelik	0,0000	-	0,0005	100
Barbaros Uygun	0,0005	100	0,0000	-
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal durum tablolarında yansıtmış olduğu sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, ödenmiş sermaye hesabının 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon etkilerini yansıtmayacak şekilde endekslenmesinden kaynaklanmaktadır. Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL’dir (31 Aralık 2014: 7.535.686 TL).

Kar yedekleri – geçmiş yıl kar/zararları

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanuna göre, yasal yedekler şirketin tarihi ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşmaya kadar, yıllık safi karın %5’i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %5’inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	100.076	100.076
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	(11.116.344)	(10.351.285)
Toplam	(11.016.268)	(10.251.209)

10 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri	36.807	35.607	78.947	(10.921)
Vergi geliri / (gideri)	36.807	35.607	78.947	(10.921)

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Vergi öncesi zarar	(133.256)	(695.649)
Kurumlar Vergisi Oranı % 20	26.651	139.130
Vergi etkisi:	10.156	(60.183)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	15.200	16.000
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.044)	(10.490)
- Kullanılmayan Mali Zarar (*)	-	(65.693)
Vergi geliri / (gideri)	36.807	78.947

(*) 30 Eylül 2014 itibari ile 2009 yılı 328.469.- TL mali zararı ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmamıştır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve finansal durum tablosu tarihi itibariyle yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) /varlığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sabit Kıymetler	(5.620)	(5.620)	(1.124)	(1.124)
Mali Zarar	3.870.924	3.719.718	774.186	743.944
Kıdem Tazminatı Karşılığı	66.200	33.374	13.240	6.675
Ertelenen vergi varlığı, net	3.931.504	3.747.472	786.302	749.495

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Dönem başı	749.495	632.854
Ertelenen vergi geliri	36.807	78.947
Dönem sonu	786.302	711.801

Mali Zarar

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı 3.870.924 TL (31 Aralık 2014: 3.719.718 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.

	Kullanılacak en son yıl	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2012 yılı	2017	1.334.421	1.334.421
2013 yılı	2018	1.494.603	1.494.603
2014 yılı	2019	890.694	890.694
2015 yılı	2020	151.206	-
Dönem sonu		3.870.924	3.719.718

11 İlişkili Taraf Açıklamaları

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli-Vadesiz Mevduat	258.742	12.658.682
-Vadeli Mevduat-Para Piyasasından Alacaklar(Müşteri)	1.758.092	3.097.957
Toplam	2.016.834	15.756.639

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ING Bank A.Ş.		
-Takasbank B.P.P.(ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları)	111.519.000	121.709.000
Toplam	111.519.000	121.709.000

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

11 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar**

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari Borçlar		
<i>ING Bank A.Ş.-Takasbank B.P.P.</i>		
<i>(ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları)</i>	111.519.000	121.709.000
<i>ING Bank A.Ş. – Satıcılar</i>	55.934	49.163
Toplam	111.574.934	121.758.163

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Faiz geliri				
<i>ING Bank A.Ş.</i>	21.322	1.222	576.910	201.260
Hisse senedi alım-satım komisyon geliri				
<i>ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları (*)</i>	117.331	23.372	91.523	16.290
B.P.P Komisyon geliri				
<i>ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları (*)</i>	155.366	53.402	51.819	49.048
Toplam	294.019	77.996	720.252	266.598

(*) 117.331 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 410.657.572 TL'dir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
ING Bank A.Ş.				
<i>Acente Komisyon Gideri</i>	365.839	98.104	136.216	54.671
<i>Kira Gideri</i>	102.879	31.519	95.760	31.920
<i>Destek Hizmet Gideri</i>	54.286	16.286	28.350	9.450
<i>Teminat Mektubu Komisyonu</i>	1.350	405	1.680	735
<i>Diğer</i>	360	0	-	-
NN Emeklilik A.Ş.				
<i>BES Ödemesi</i>	47.206	16.375	34.286	24.483
Toplam	571.920	162.689	296.292	121.259

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 68.348 TL'dir (30 Haziran 2014: 24.570 TL).

12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

12.1 Kredi riski

Şirket, müşterilerinin çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerine aracılık faaliyeti hizmeti vermektedir. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

12.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2015	Ticari alacaklar			Diğer
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8.519.704	111.519.000	2.717.208	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	8.519.704	111.519.000	2.717.208	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

12.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2014	Ticari alacaklar			Diğer
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.106.816	121.709.000	21.277.794	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	5.106.816	121.709.000	21.277.794	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

12.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar (A)	139.529.470	148.229.029
Kısa Vadeli Borçlar (B)	122.440.436	131.045.897
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,14	1,13

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	122.247.030	122.247.030	122.075.280	-	171.750	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	122.247.030	122.247.030	122.075.280	-	171.750	-
31 Aralık 2014						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	130.822.507	130.822.507	130.650.757	-	171.750	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	130.822.507	130.822.507	130.650.757	-	171.750	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

12.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

12.4 Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi, günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
30 Eylül 2015		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	635.930
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		635.930

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2014		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	17.077.729
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		17.077.729

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

12.5 Sermaye Yönetimi

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

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 852.000 TL (31 Aralık 2014: 852.000 TL)'dir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 15.547.926 TL'dir (31 Aralık 2014: 14.613.579 TL).

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	1.376.003	1.597.039
Karşı taraf riski	44.285	902.675
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	1.420.288	2.499.714

13 Raporlama döneminden sonraki olaylar

SPK'nın 15 Ekim 2015 tarih ve 28 sayılı bülteninde; Şirketimizin Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca verilmiş olan yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle yapmış olduğu başvuru sonucunda Şirketimizin SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca "kısmi yetkili" olarak sınıflandırılmasına izin verilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.