

ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6-16
Not 3 Nakit ve Nakit Benzerleri	16-17
Not 4 Finansal Yatırımlar	17-18
Not 5 Ticari Alacaklar	18
Not 6 Peşin Ödenmiş Giderler	18
Not 7 Diğer Dönen Varlıklar	18
Not 8 Maddi Duran Varlıklar	19
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19
Not 10 Ticari Borçlar	19
Not 11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19-20
Not 12 Özkaynaklar	21
Not 13 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	21-23
Not 14 İlişkili Taraf Açıklamaları	23-24
Not 15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	24-29
Not 16 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	29
Not 17 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	29
Not 18 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	29

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		95.815.360	111.367.433
Nakit ve nakit benzerleri	3	19.513.902	19.685.442
Ticari alacaklar	5	76.042.859	91.540.868
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	64.904.000	81.571.000
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		11.138.859	9.969.868
Peşin ödenmiş giderler	6	173.210	91.707
Diğer dönen varlıklar	7	85.389	49.416
DURAN VARLIKLAR		1.668.678	1.653.680
Finansal yatırımlar	4	639.817	639.817
Ticari alacaklar		171.750	171.750
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	8	34.801	37.483
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	9	13.795	14.548
Ertelenmiş vergi varlığı	13	808.515	790.082
TOPLAM VARLIKLAR		97.484.038	113.021.113
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		78.710.398	94.372.911
Ticari borçlar	10	78.387.406	93.910.660
-İlişkili taraflara ticari borçlar	14	65.012.957	81.662.748
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		13.374.449	12.247.912
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	166.195	82.019
Kısa vadeli karşılıklar		156.797	380.232
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	60.000	240.000
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		96.797	140.232
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		316.721	294.871
Ticari borçlar		171.750	171.750
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		171.750	171.750
Uzun Vadeli Karşılıklar		144.971	123.121
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	144.971	123.121
ÖZKAYNAKLAR		18.456.919	18.353.331
Ödenmiş Sermaye	12	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	7.535.686	7.535.686
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	100.076	100.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	11	(16.668)	(12.066)
Geçmiş yıllar zararları	12	(11.270.365)	(11.116.344)
Net dönem karı zararı		108.190	(154.021)
TOPLAM KAYNAKLAR		97.484.038	113.021.113

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
Hasılat		998.101	726.917
Satışların maliyeti (-)		(266.701)	(156.118)
Brüt kar/ zarar		731.400	570.799
Genel yönetim giderleri (-)		(973.742)	(733.569)
Pazarlama giderleri (-)		(159.501)	(170.027)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(21.240)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		563.802	448.589
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(49.812)	(45.667)
Esas faaliyet karı/zararı		90.907	70.125
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (karı)/zararı		90.907	70.125
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (karı)/zararı		17.283	(17.087)
- Dönem vergi gideri		-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	13	17.283	(17.087)
Sürdürülen faaliyetler dönem (karı) /zararı		108.190	(53.038)
Dönem karı/ zararı		108.190	(53.038)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(17.818)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		1.150	-
Toplam kapsamlı gelir		91.522	(53.038)

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	12	22.000.000	7.535.686	100.076		(12.066)	(11.116.344)	(154.021)	18.353.331
Sermaye artırımını		-	-	-		-	-	-	-
Transferler		-	-	-		-	(154.021)	154.021	-
Toplam kapsamlı gelir		-	--	-		(4.602)	-	108.190	103.588
31 Mart 2016 itibariyle bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076		(16.668)	(11.270.375)	108.190	18.456.919
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	12	22.000.000	7.535.686	100.076		-	(10.351.285)	(765.059)	18.519.418
Sermaye artırımını		-	-	-		-	-	-	-
Transferler		-	-	-		-	(765.059)	765.059	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-		-	-	53.038	53.038
31 Mart 2015 itibariyle bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076		-	(11.116.344)	53.038	18.572.456

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi**31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu***(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))*

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
	<i>Dipnotlar</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem zararı		108.190	53.038
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(197.504)	(202.519)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	3.435	2.534
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(206.187)	(134.816)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	13	(18.433)	(17.087)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	3	23.681	(53.150)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(259.480)	(1.194.909)
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)	5	15.498.009	143
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(318.411)	11.960.323
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler	11	84.176	(12.680.841)
Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış		-	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	(15.523.254)	(474.534)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		(348.794)	(1.344.390)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	-	(9.165)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(9.165)
Sermaye artışı		-	-
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/(azalış)		(348.794)	(1.353.555)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	17.784.188	18.051.732
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	17.435.394	16.698.177

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket), Universal 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.

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.

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.

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.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 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.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu(devamı)

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; Şirket'e Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca verilmiş olan yetki belgelerinin, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle yapmış olduğu başvuru sonucunda Şirket'in SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca "kısmi yetkili" olarak sınıflandırılmasına izin verilmiştir.

Görevinden 31 Ocak 2016 tarihinde istifa edip ayrılan Şirket'in Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili Sayın Alp Sivrioğlu'nun mevcut imza yetkisi ve şirket içi diğer görevleri kaldırılmış olup, Yönetim Kurulu Üyeliği, Başkan Vekilliği görevine ve diğer şirket içi ilgili görevlere Sn. Özden Serpek'in 1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla atanmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz Ortaklarından Sn.Alp SİVRİOĞLU'na ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn.Özden SERPEK'e devredilmesine ilişkin Şirketimizin 03.02.2016 tarih ve 2604 sayı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu müracaat SPK'nın 18.02.2016 tarih ve 32992422.200-E-1959 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

SPK'nın 04/03/2016 tarih ve 32992422-200-E.2652 Sayılı Yazısı ile; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin "Çankaya Mah.Çankaya Cad.No:8 Kat:5 D:7/8 Çankaya/ANKARA" adresinde irtibat bürosu açılması talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla 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 31 Mart 2016 yılı itibarıyla 23 kişidir (31 Aralık 2015: 21 kişi).

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygunluk beyanı

İlişikteki 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 ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, bireysel finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 02 Mayıs 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, finansal tabloların yayımlanmasından sonra finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilen alım satım amaçlı menkul kıymetler haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.3. Fonksiyonel 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. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimlerini belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.1.5. Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Amerikan Doları ("ABD Doları")	2,8334	2,9076
Avro	3,2081	3,1776

2.1.6. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Finansal tabloların 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 alınmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

2.4. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.4.1. 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Mart 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan Kamu Gözetimi Kurumu tarafından çıkarılan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

2.4.2. 31 Mart 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle 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. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

- **Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:** Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

- **Faiz gelirleri:** Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış gelirleri" içinde (Not 16), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler" de (Not 20) raporlanır.

- **Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar zarara yansıtılır.

Hizmet gelirleri

- **Komisyon gelirleri:** Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.5.2. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile kayıtlı değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2. Maddi duran varlıklar (devamı)

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Cinsi	Tahmini ekonomik ömür(yıl)	Amortisman oranı (%)
Demirbaş	3-5	20-33
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5	20
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	33

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.5.3. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

2.5.4. İştirakler

Şirket'in, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

2.5.5. Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise finansal borçlar, türev araçlar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)
- 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)
- 2.5.5. Finansal araçlar (*devamı*)

Finansal varlıklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklarını oluşturdukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarmaktadır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler: Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları, ters repo işlemlerini ve B tipi likit fonları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmaları takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Bu varlıkların kayıtlı değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar zarara kaydedilir. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar (ticari alacaklar) dışında kalanlardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr zarara yansıtılmakta, gerçeğe uygun değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan "Değer artış fonları" hesabına kaydedilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, değer artış fonları hesabına kaydedilmiş olan gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna aktarılır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (*devamı*)
- 2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (*devamı*)
- 2.5.5. Finansal araçlar (*devamı*)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (*devamı*)

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote sermaye araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedirler. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan sermaye araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülebilenler hariç maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan TL'ye çevrilmiştir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari ve diğer alacaklar için tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Türev finansal araçlar

Şirket'in vadeli döviz türev işlemleri, yabancı para swap işlemlerinden oluşmaktadır. Ekonomik fayda elde edilmesi amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satım ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemlere başvurulmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili değerlendirme farkları kar/zarara yansıtılmaktadır.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.6. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akışların bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Bu şekilde hesaplanan değer düşüklüğü giderleri kar/zararda muhasebeleştirilir. Şirket, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünü ayrı ayrı test etmektedir.

Satılmaya hazır sermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar zarardan iptal edilir.

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

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar/zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.5.7. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının 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 net değerleri ile gösterilebilmektedir.

2.5.8. Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.5.9. Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

2.5. **Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

2.5.10. **Hisse başına kazanç**

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.11. **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.5.12. **Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar**

"Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.5.13. **Kiralama işlemleri**

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket'in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiraya veren durumda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

**31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.14. İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kişi ve kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5.15. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.5.16. Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

2.5.17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirmektedir.

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.18. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'da müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.5.19. Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.126	286
Bankalar	19.092.776	18.935.156
-Vadeli mevduat ⁽¹⁾	18.777.349	18.307.171
-Vadesiz mevduat	315.427	627.985
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	420.000	750.000
Toplam	19.513.902	19.685.442

⁽¹⁾ 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların 2.013.903 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.812.968 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 300.854 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 556.502 TL).

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	19.513.902	19.685.442
Müşteri varlıkları (-)	(2.013.903)	(1.812.968)
Faiz tahakkukları	(62.829)	(86.510)
Bloke mevduat ⁽¹⁾	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu	17.435.394	17.784.188

(1) SPK İşlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	7,0 – 13,30	01.04.2016-22.04.2016	16.763.446
Toplam			16.494.203
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	7,0 – 13,10	04.01.2016-18.01.2016	16.494.203
Toplam			16.494.203

31 Mart 2016 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadeleri 1 gün ile 21 gün arasında değişmektedir.

(31 Aralık 2015:4 gün ve 18 günlük).

4 Finansal Yatırımlar

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

Hesap Adı	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senetleri	639.817	639.817
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	639.817	639.817
Toplam	639.817	639.817

Satılmaya hazır finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz	639.817	639.817
Toplam	639.817	639.817

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları aşağıdaki gibidir.

Şirket Adı	Hisse Tutarı	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
		Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı
Takasbank A.Ş.	480.106	0,07%	480.106	0,07%	
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	0,04%	159.711	0,04%	
Toplam	639.817		639.817		

31 Mart 2016 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 (31 Aralık 2015: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

5 Ticari Alacaklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir.

Ticari Alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	64.904.000	81.571.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	-	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	64.904.000	81.571.000
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11.138.859	9.969.868
-Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	7.588.193	7.375.972
-Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	3.500.000	2.500.000
-Müşteriler	2.257	2.662
-Kredili Müşteriler	48.409	91.234
Toplam	76.042.859	91.540.868

6 Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Stopajlar	173.210	91.707
Toplam	173.210	91.707

7 Diğer Dönen Varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Komisyon Gelir Tahakkukları	24.270	29.277
Gelecek Aylara Ait Giderler	61.119	20.139
Toplam	85.389	49.416

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Maddi Duran Varlıklar

2016 yılının üç aylık döneminde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır.(31 Aralık 2015: 31.227)

2016 yılının üç aylık döneminde 2.682.-TL' lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur.
(31 Aralık 2015:9.857)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

9 Maddi Olmayan Duran Varlık

2016 yılının üç aylık döneminde maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır.
(31 Aralık 2015: 15.050)

2016 yılının üç aylık döneminde 753 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur.
(31 Aralık 2015:502)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

10 Ticari Borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar	65.012.957	81.662.748
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	-	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	64.904.000	81.571.000
-Satıcılar	108.957	91.748
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	13.374.449	12.247.912
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	7.588.193	7.375.972
-Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	3.500.000	2.500.000
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	2.013.903	1.812.968
-Müşteriler	253.123	532.557
-Satıcılar	19.230	26.415
Toplam	78.387.406	93.910.660

11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelir Vergisi	102.014	41.132
SGK Primi	60.782	39.629
Damga Vergisi	3.399	1.258
Toplam	166.195	82.019

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personel Prim İkramiye Karşılığı	60.000	240.000
Toplam	60.000	240.000

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	84.005	68.966
İzin Karşılığı	60.966	54.155
Toplam	144.971	123.121

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL'dir. (31 Aralık 2015: 3.828- TL ile sınırlandırılmıştır.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Şirket kıdem tazminatı toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%10,50	%10,50
Tahmin edilen maaş artış oranı	%6	%6
Net iskonto oranı	4,25	4,25

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	68.965	33.374
Hizmet maliyeti	7.483	17.505
Yıl içinde ödenen	-	-
Faiz gideri	1.805	3.004
Aktüeryal kayıp	5.752	15.082
Dönem Sonu	84.005	68.965

Aktüeryal kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12

Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	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	0,0000	-	0,0005	100
Barbaros Uygun	0,0005	100	0,0000	100
Özden Serpek	0,0005	100	0,0000	-
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2015: 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 ulaşıncaya 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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	100.076	100.076
Özel yedekler	(16.668)	(12.066)
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	(11.270.365)	(11.116.344)
Toplam	(11.186.957)	(11.028.334)

13

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 itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13

Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı(-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	17.283	(17.087)
Toplam Vergi Geliri	17.283	(17.087)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Vergi öncesi zarar	90.907	70.125
Kurumlar Vergisi Oranı % 20	18.181	(14.025)
Vergi etkisi:	(898)	(3.062)
-Vergiye tabi olmayan gelirler	-	-
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(898)	(3.062)
-Kullanılmayan Mali Zarar	-	-
Vergi Geliri / (Gideri)	17.283	17.087

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir.

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) /varlığı	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit Kıymetler	(5.620)	(5.620)	(1.124)	(1.124)
Mali Zarar	3.958.428	3.887.057	791.688	777.413
Kıdem Tazminatı Karşılığı	84.005	68.965	16.801	13.793
Kıdem Tazm.Aktüeryal Fark	5.752	-	1.150	-
Ertelenen vergi varlığı, (net)	4.042.565	3.950.402	808.515	790.082

Ertelenen vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	790.082	749.495
Ertelenen vergi geliri	17.283	37.571
Ertelenen vergi geliri – diğer kapsamlı gelir	1.150	3.016
Dönem sonu	808.515	790.082

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Mali Zarar

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı 3.958.428 TL (31 Aralık 2015: 3.887.057 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	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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	167.339	167.339
2016 yılı	2021	71.371	-
Dönem sonu		3.958.428	3.887.057

14 İlişkili Taraf Açıklamaları

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli-Vadesiz Mevduat	300.854	556.502
-Vadeli Mevduat-Para Piyasasından Alacaklar(Müşteri)	2.013.903	1.812.968
Toplam	2.314.757	2.369.470

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	-	-
NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	64.904.000	81.571.000
Toplam	64.904.000	81.571.000

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	-	-
NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	64.904.000	81.571.000
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	108.957	91.748
Toplam	65.012.957	81.662.748

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Faiz geliri		
ING Bank A.Ş.	642	19.210
Hisse senedi alım-satım komisyon geliri		
ING Portföy-NN Hayat ve Emeklilik Fonları ⁽¹⁾	46.539	65.504
B.P.P Komisyon geliri		
ING Portföy-NN Hayat ve Emeklilik Fonları	42.132	58.757
Toplam	89.313	143.471

⁽¹⁾ 46.539 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 162.885661 TL'dir.

İlişkili taraflara ödenen giderler

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
ING Bank A.Ş.		
Komisyon Paylaşım Gideri	277.151	131.839
Kira Gideri	40.566	33.297
Destek Hizmet Gideri	19.000	18.095
Teminat Mektubu Komisyonu	473	1.890
Diğer	35	348
NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.		
BES Ödemesi	19.319	14.676
Toplam	356.544	200.145

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 25.917 TL'dir (31 Mart 2015:22.260 TL).

15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34"ve "Tebliğ 135") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

15.1 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2016	Ticari alacaklar			Diğer
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.138.859	64.904.000	19.092.776	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	11.138.859	64.904.000	19.092.776	-
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 Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	İlişkili olmayan taraf	Ticari alacaklar		
		İlişkili taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.969.868	81.571.000	18.935.156	-
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	9.969.868	81.571.000	18.935.156	-
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 Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.2 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar (A)	95.815.360	111.367.433
Kısa Vadeli Borçlar (B)	78.710.398	94.372.911
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,22	1,18

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

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2016

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	78.559.156	78.559.156	78.387.406	-	171.750	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	78.559.156	78.559.156	78.387.406	-	171.750	-

31 Aralık 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	94.082.410	94.082.000	93.910.660	-	171.750	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	94.082.410	94.082.000	93.910.660	-	171.750	-

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

15.4 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Mart 2016		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	16.763.446
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		16.763.446
Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2015		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	16.494.203
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		16.494.203

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yeterliliğini, SPK'nın Seri V No: 34 ve Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.000.000 TL (31 Aralık 2015:10.000.000 TL)'dir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 6.959.992 TL'dir (31 Aralık 2015: 6.871.402 TL).

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 135'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	766.292	942.656
Karşı taraf riski	850.858	851.798
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	1.617.150	1.794.454

16 Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Mart 2016 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 2015: 29.000 TL) tutarındaki teminat mektubu Takasbank'ta Sermaye Piyasası Kurulu adına bloke edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-39.1 sayılı tebliğinde yapılan değişikliğe istinaden istinaden 20 Ocak 2016 tarihinde söz konusu teminat mektubu iptal edilmiştir.

Şirket'in Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabında yer alan 171.750 TL'lik borç bakiyesi BIST'te 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.

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

Bulunmamaktadır.

18 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.