

**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2016 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi

İçindekiler

Ara dönem özet finansal durum tablosu

Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu

Ara dönem özet nakit akış tablosu

Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET 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	6-7
Not 3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi	8
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	8
Not 5 Finansal Yatırımlar	9
Not 6 Ticari Alacaklar	9
Not 7 Diğer Dönen Varlıklar	9
Not 8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10
Not 9 Ticari Borçlar	10
Not 10 Özkaynaklar	11
Not 11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	12-13
Not 12 İlişkili Taraf Açıklamaları	14-15
Not 13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	15-20
Not 14 Raporlama döneminden sonraki olaylar	20
Not 15 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	20

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİH İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnotlar</i>	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		136.399.708	111.367.433
Nakit ve nakit benzerleri	4	23.438.463	19.685.442
Finansal yatırımlar	5	99.050	-
Ticari alacaklar	6	112.559.082	91.540.868
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	103.268.000	81.571.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		9.291.082	9.969.868
Peşin ödenmiş giderler		210.697	91.707
Diğer dönen varlıklar	7	92.416	49.416
DURAN VARLIKLAR		1.683.162	1.653.680
Finansal yatırımlar	5	639.817	639.817
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	8	29.531	37.483
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	8	42.723	14.548
Ertelenmiş vergi varlığı	11	799.341	790.082
TOPLAM VARLIKLAR		138.082.870	113.021.113
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		119.328.104	94.372.911
Ticari borçlar	9	118.876.035	93.910.660
- İlişkili taraflara ticari borçlar	12	103.365.449	81.662.748
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		15.510.586	12.247.912
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		94.807	82.019
Kısa vadeli karşılıklar		357.262	380.232
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		217.500	240.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		139.762	140.232
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		375.592	294.871
Ticari borçlar		171.750	171.750
Uzun Vadeli Karşılıklar		203.842	123.121
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		203.842	123.121
ÖZKAYNAKLAR		18.379.174	18.353.331
Ödenmiş Sermaye		22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		7.535.686	7.535.686
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		100.076	100.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(30.418)	(12.066)
Geçmiş yıllar zararları		(11.270.365)	(11.116.344)
Net dönem karı / (zararı)		44.195	(154.021)
TOPLAM KAYNAKLAR		138.082.870	113.021.113

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	3	2.189.088	787.717	1.524.963	442.924
BRÜT KAR		2.189.088	787.717	1.524.963	442.924
Genel yönetim giderleri (-)	3	(3.032.808)	(1.007.234)	(2.505.216)	(886.207)
Pazarlama giderleri (-)		(519.470)	(211.501)	(510.754)	(159.863)
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)		(65.490)	(23.010)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.659.611	515.544	1.520.957	535.127
Esas faaliyetlerden esas giderler		(191.407)	(73.441)	(163.206)	(55.028)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		39.524	(11.925)	(133.256)	(123.047)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		39.524	(11.925)	(133.256)	(123.047)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		4.671	(11.540)	36.807	35.607
-Dönem vergi gideri		-	-	-	-
-Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	4.671	(11.540)	36.807	35.607
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		44.195	(23.465)	(96.449)	(87.440)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		44.195	(23.465)	(96.449)	(87.440)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(18.352)	(5.853)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(22.940)	(7.316)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri	11	4.588	1.463	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		25.843	(29.318)	(96.449)	(87.440)

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı / (zararı)	Toplam öz kaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları				
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	-	(10.351.285)	(765.059)	18.519.418	
Transferler		-	-	-	-	(765.059)	765.059	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	(96.449)	(96.449)	
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	-	(11.116.344)	(96.449)	18.422.969	
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	(12.066)	(11.116.344)	(154.021)	18.353.331	
Transferler		-	-	-	-	(154.021)	154.021	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(18.352)	-	44.195	25.843	
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	(30.418)	(11.270.365)	44.195	18.379.174	

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
	<i>Dipnotlar</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		44.195	(96.449)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		22.935	(27.816)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	12.677	7.673
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		39.399	2.149
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(9.259)	36.807
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(19.882)	(74.445)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerden kaynaklanan nakit		-	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(722.215)	(424.037)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(21.018.214)	6.777.112
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.682.164)	1.390.648
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		12.788	18.850
Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış		-	(36.000)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		24.965.375	(8.574.647)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(655.085)	548.302
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(32.900)	(19.497)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(32.900)	(19.497)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		(687.985)	(567.799)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	17.784.188	18.051.732
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	17.096.203	17.483.933

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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), Üiversal 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'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmak ve izin verilen yan hizmetleri sunmaktır.

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 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 bulunmaktır.

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. İle acentelik tesisi talebi başvurusu 15 Kasım 2013 tarihi itibari 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 Toplantısı'nda Şirket sermayesinin 15.000.000,00 (On Beş milyon Türk Lirası) TL'den 22.000.000 (Yirmiiki 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 2016 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.

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.

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.

30 Eylül 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 30 Eylül 2016 yılı itibarıyla 23 kişidir (31 Aralık 2015: 21 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 Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 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 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2016'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 2015 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 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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)

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli (devamı)

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.

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 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2015 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 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.1.7 30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

- 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. Şirket standardı erken uygulamamış ve henüz etkilerini değerlendirme aşamasındadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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.)

3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 2.719.187 TL alım satım komisyon gelirleri ve 205.860 TL Takasbank Borsa Para Piyasası (B.P.P.) işlem komisyonu gelirleri oluşturmaktadır (30 Eylül 2015: Alım satım komisyonu 1.758.138 TL ve Takasbank B.P.P işlem komisyonu 176.874 TL). 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen emir iletimi yapan kurum ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 735.959 TL'dir (30 Eylül 2015: 410.049 TL). Aynı dönem içinde 3.032.808 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Eylül 2015: 2.505.216 TL).

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	210	286
Bankalar	23.438.253	18.935.156
- Vadeli mevduat ⁽¹⁾	22.900.035	18.307.171
- Vadesiz mevduat	538.218	627.985
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	-	750.000
Toplam	23.438.463	19.685.442

⁽¹⁾ 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların 6.234.092 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015:1.812.968 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 3.248.799 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 556.502 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	23.438.463	19.685.442
Müşteri varlıkları (-)	(6.234.092)	(1.812.968)
Faiz tahakkukları	(106.392)	(86.510)
Bloke Mevduat	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu	17.096.203	17.784.188

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	7,0 – 11,30	07.10.2016	16.559.551
Toplam			16.559.551
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

30 Eylül 2016 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 gündür (31 Aralık 2015: 4 gün ve 18 gün).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı menkul kıymetler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Nominal bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvili	103.000	99.050	99.050	-	-	-
Toplam	103.000	99.050	99.050	-	-	-

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde, 103.000 nominal değerli ve kayıtlı değeri 99.050 TL olan devlet tahvili bulunmaktadır.

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

	30 Eylül 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

6 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	103.268.000	81.571.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	26.693.000	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	76.575.000	81.571.000
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9.291.082	9.969.868
- Vadeli işlem ve Ops.Sözlş.Tks Merk (Müşteri)	8.904.968	7.375.972
- Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	-	2.500.000
- Müşteriler	12.196	2.662
- Kredili Müşteriler	373.918	91.234
Toplam	112.559.082	91.540.868

7 Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Komisyon Gelir Tahakkukları	35.534	20.139
Gelecek Aylara Ait Giderler	56.882	29.277
Toplam	92.416	49.416

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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.)

8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

2016 yılının dokuz aylık döneminde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır (30 Eylül 2015: 19.497).

2016 yılının dokuz aylık döneminde 7.952 TL’lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2015: 7.673 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2016 yılının dokuz aylık döneminde 32.900 TL’lik maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

2016 yılının dokuz aylık döneminde 4.725 TL’lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

9 Ticari Borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar	103.365.449	81.662.748
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	26.693.000	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	76.575.000	81.571.000
-Satıcılar	97.449	91.748
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	15.510.586	12.247.912
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	8.904.968	7.375.972
-Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	-	2.500.000
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	6.234.092	1.812.968
-Müşteriler	335.983	532.557
-Satıcılar	35.543	26.415
Toplam	118.876.035	93.910.660

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 ⁽¹⁾	0,0000	-	0,0005	100
Barbaros Uygun	0,0005	100	0,0000	100
Özden Serpek ⁽¹⁾	0,0005	100	0,0000	-
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

⁽¹⁾ Şirket ortaklarından Sn.Alp SİVRİOĞLU'na ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn.Özden SERPEK'e devredilmesine ilişkin Şirket 3 Şubat 2016 tarih ve 2604 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu müracaat SPK'nın 18.02.2016 tarih ve 32992422.200-E-1959 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket'in 30 Eylül 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 30 Eylül 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.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	100.076	100.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(30.418)	(12.066)
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	(11.270.365)	(11.116.344)
Toplam	(11.200.707)	(11.028.334)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 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.

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Ertelenen vergi geliri	4.671	36.807
Vergi geliri	4.671	36.807

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Vergi öncesi karı / (zararı)	39.524	(133.256)
Kurumlar Vergisi Oranı % 20	7.905	26.651
Vergi etkisi:	(3.234)	10.156
- Vergiye tabi olmayan gelirler	9.000	15.200
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(12.234)	(5.044)
Vergi geliri	4.671	36.807

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Eylül 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	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit Kıymetler	(5.620)	(5.620)	(1.124)	(1.124)
Mali Zarar	3.859.501	3.887.057	771.902	777.413
Kıdem Tazminatı Karşılığı	119.872	68.965	23.975	13.793
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Fark	22.940	-	4.588	-
Ertelenen vergi varlığı, net	3.996.693	3.950.402	799.341	790.082

Ertelenen vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	790.082	749.495
Ertelenen vergi geliri	4.671	37.571
Ertelenen vergi geliri – diğer kapsamlı gelir	4.588	3.016
Dönem sonu	799.341	790.082

Mali Zarar

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı 3.859.501 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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2012 yılı	2017	1.306.865	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	-	-
Dönem sonu		3.859.501	3.887.057

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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.)

12 İlişkili Taraf Açıklamaları

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ING Bank A.Ş.		
-Mevduat/Vadeli-Vadesiz	3.248.799	556.502
-Para Piyasasından Alacaklar(Vadeli Mevduat-Müşteri)	6.234.092	1.812.968
Toplam	9.482.891	2.369.470

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ING Bank A.Ş.		
-ING Portföy A.Ş.Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	26.693.000	-
-NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	76.575.000	81.571.000
Toplam	103.268.000	81.571.000

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
ING Portföy A.Ş.Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	26.693.000	-
NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	76.575.000	81.571.000
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	97.449	91.748
Toplam	103.365.449	81.662.748

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Faiz geliri		
ING Bank A.Ş.	57.214	21.322
Hisse senedi alım-satım komisyon geliri		
ING Portföy-NN Hayat Yatırım-Emeklilik Fonları ⁽¹⁾	101.399	117.331
B.P.P Komisyon geliri		
ING Portföy-NN Hayat Yatırım-Emeklilik Fonları	159.960	155.366
S.G.M.K Komisyon geliri		
ING Portföy-NN Hayat Yatırım-Emeklilik Fonları	186.355	-
Toplam	504.928	294.019

⁽¹⁾ 101.399 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 364.632.137 TL'dir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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.)

12 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
ING Bank A.Ş.		
<i>Komisyon Paylaşım Gideri</i>	719.012	365.839
<i>Kira Gideri</i>	121.998	102.879
<i>Destek Hizmet Gideri</i>	56.987	54.286
<i>Teminat Mektubu Komisyonu</i>	1.208	1.350
<i>Diğer</i>	35	360
NN Emeklilik A.Ş.		
<i>BES Ödemesi</i>	65.738	47.206
Toplam	964.978	571.920

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 71.261 TL'dir (30 Eylül 2015: 68.348 TL).

13 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.

13.1 Kredi riski

Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerine de aracılık yapılmaktadır. 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 varlıklarını bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2016	Alacaklar			
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.291.082	103.268.000	23.438.253	99.050
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	9.291.082	103.268.000	23.438.253	99.050
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	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Alacaklar			
	İlişkili olmayan Taraflar	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
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	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**13.2 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar (A)	136.399.708	111.367.433
Kısa Vadeli Borçlar (B)	119.328.104	94.372.911
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,14	1,18

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	119.047.785	119.047.785	118.876.035	-	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	119.047.785	119.047.785	118.876.035	-	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	94.082.000	94.082.000	93.910.660	-	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	94.082.000	94.082.000	93.910.660	-	171.750	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.3 Piyasa riski

Kur riski

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

13.4 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
30 Eylül 2016		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	16.559.551
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		16.559.551
Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2015		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	16.494.203
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		16.494.203

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.5 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.111.600 TL (31 Aralık 2015:10.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 15.399.320 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.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	1.255.653	942.656
Karşı taraf riski	854.899	851.798
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	2.110.552	1.794.454

14 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.