

**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2017 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

30 Ekim 2017

*Bu rapor, 22 sayfa ara dönem özet finansal tablolar
ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.*

**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 | 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 | 8-9 |
| Not 5 Finansal Yatırımlar | 9-10 |
| Not 6 Ticari Alacaklar | 10 |
| Not 7 Diğer Dönen Varlıklar | 10 |
| Not 8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 |
| Not 9 Ticari Borçlar | 11 |
| Not 10 Özkaynaklar | 12 |
| Not 11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri | 13-14 |
| Not 12 İlişkili Taraf Açıklamaları | 15-16 |
| Not 13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi | 16-22 |
| Not 14 Raporlama döneminden sonraki olaylar | 22 |
| Not 15 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar | 22 |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİH İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 |
|--|----|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | 196.898.974 | 159.961.211 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 29.637.470 | 22.734.570 |
| Finansal yatırımlar | 5 | - | 180.236 |
| Ticari alacaklar | 6 | 166.849.210 | 136.695.902 |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 12 | 16.259.000 | 22.431.000 |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 150.590.210 | 114.264.902 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 221.853 | 278.329 |
| Diğer dönen varlıklar | 7 | 190.441 | 72.174 |
| DURAN VARLIKLAR | | 2.740.005 | 2.842.000 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 1.957.172 | 1.957.172 |
| Ticari alacaklar | | 171.750 | 171.750 |
| Maddi duran varlıklar (net) | 8 | 66.678 | 27.150 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 8 | 41.333 | 50.270 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 11 | 503.072 | 635.658 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 199.638.979 | 162.803.211 |
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 178.308.805 | 142.474.133 |
| Ticari borçlar | 9 | 177.686.827 | 141.760.638 |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar | 12 | 16.372.276 | 22.596.942 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 161.314.551 | 119.163.696 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 148.612 | 97.690 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 473.366 | 615.805 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 262.500 | 300.000 |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar | | 210.866 | 315.805 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 520.558 | 389.469 |
| Ticari borçlar | | 171.750 | 171.750 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 348.808 | 217.719 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 348.808 | 217.719 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 20.809.616 | 19.939.609 |
| Ödenmiş sermaye | 10 | 22.000.000 | 22.000.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 10 | 7.535.686 | 7.535.686 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 10 | 100.076 | 100.076 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 10 | 1.251.487 | 1.251.487 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 10 | (46.714) | (30.325) |
| Geçmiş yıllar zararları | 10 | (10.917.315) | (11.270.365) |
| Net dönem karı | | 886.396 | 353.050 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 199.638.979 | 162.803.211 |

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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.)*

| | Dipnot | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2016 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2016 |
|---|--------|--|--|--|--|
| Hasılat | 3 | 4.352.708 | 1.689.951 | 2.189.088 | 787.717 |
| Brüt Kar | | 4.352.708 | 1.689.951 | 2.189.088 | 787.717 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 3 | (3.890.659) | (1.474.913) | (3.032.808) | (1.007.234) |
| Pazarlama giderleri (-) | | (1.051.787) | (403.580) | (519.470) | (211.501) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri(-) | | (72.128) | (26.108) | (65.490) | (23.010) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | 1.932.872 | 712.650 | 1.659.611 | 515.544 |
| Esas faaliyetlerden esas giderler | | (247.927) | (114.551) | (191.407) | (73.441) |
| Esas faaliyet karı/zararı | | 1.023.079 | 383.449 | 39.524 | (11.925) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı) | | 1.023.079 | 383.449 | 39.524 | (11.925) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri) | | (136.683) | (91.636) | 4.671 | (11.540) |
| -Dönem vergi gideri | | - | - | - | - |
| -Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 11 | (136.683) | (91.636) | 4.671 | (11.540) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı) | | 886.396 | 291.813 | 44.195 | (23.465) |
| Dönem karı / zararı | | 886.396 | 291.813 | 44.195 | (23.465) |
| Diğer kapsamlı gelir | | (16.389) | (9.321) | (18.352) | (5.853) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm | | | | | |
| Kazançları / (kayıpları) | | (20.486) | (11.651) | (22.940) | (7.316) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/gideri | 11 | 4.097 | 2.330 | 4.588 | 1.463 |
| Toplam kapsamlı gelir | | 870.007 | 282.492 | 25.843 | (29.318) |

İlişikteki notlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | | | | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | | |
|---|---------------|--------------------|-----------------------------------|---|--|---|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| | <i>Dipnot</i> | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltmesi farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmı ş yedekler | Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazançları/ (Kayıpları) | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Toplam özkaynaklar |
| 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 |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler | 10 | 22.000.000 | 7.535.686 | 100.076 | 1.251.487 | (30.325) | (11.270.365) | 353.050 | 19.939.609 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 353.050 | (353.050) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | (16.389) | - | 886.396 | 870.007 |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler | | 22.000.000 | 7.535.686 | 100.076 | 1.251.487 | (46.714) | (10.917.315) | 886.396 | 20.809.616 |

İlişikteki notlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| | | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş |
|---|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 |
| | <i>Dipnotlar</i> | | |
| İşletme faaliyetlerden nakit akışları | | | |
| Dönem karı | | 886.396 | 44.195 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler: | | 100.496 | 22.935 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 8 | 22.858 | 12.677 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | (27.738) | 39.399 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | | 132.586 | (9.259) |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (27.210) | (19.882) |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı | | (348.224) | (722.215) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | | |
| Ticari alacaklardaki azalış /(artış) | | (30.153.308) | (21.018.214) |
| Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler | | (6.172.027) | (4.682.164) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler | | 50.922 | 12.788 |
| Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış | | - | - |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | | 35.926.189 | 24.965.375 |
| Esas faaliyetlerden sağlanan / (kullanılan) net nakit | | 638.668 | (655.085) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 8 | (54.099) | (32.900) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit girişleri | 8 | 648 | - |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (53.451) | (32.900) |
| Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları | | - | - |
| Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış / (azalış) | | 585.217 | (687.985) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 4 | 18.178.985 | 17.784.188 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 4 | 18.764.202 | 17.096.203 |

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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), 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 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 02.08.2013 tarih ve 32992422-205-03-06-1225-8313 sayılı yazısı ile, Şirketimizin Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi başvurusu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.07.2013 tarih ve 26 sayılı haftalık toplantısında görüşülerek olumlu karşılanmıştır.

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 TL (Yirmi iki milyon Türk Lirası)'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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

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 16 Ocak 2017 tarih ve 32992422-205.03.05-E.549 Sayılı Yazısı ile; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti İzni talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Mart 2017 tarih, 32992422-200-E.3864 Sayı ve 28 Mart 2017 tarih ve 32992422-205.03.03-E.3921 Sayılı Yazıları ile; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin Emir İletimine Aracılık Faaliyeti İzni talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Nisan 2017 tarih ve 32992422-205.04.03-E.5491-5492 Sayılı Yazıları ile; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin Antalya ve Kadıköy irtibat bürosu açılması talebiyle yapmış olduğu başvuruların olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Mayıs 2017 tarih ve 32992422-205.04.03-E.6626 Sayılı Yazısı ile; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin Maslak irtibat Bürosu açılması talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in Ankara İrtibat Bürosu 19 Haziran 2017 tarihinden itibaren Gaziosmanpaşa Mah. İran Cad. No:29/1-2 adresinde faaliyetlerine devam edecektir.

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.

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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:10 34467 Sarıyer / İstanbul'dur.

Şirket personel sayısı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 33 kişidir (31 Aralık 2016: 22 kişi).

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında SPK'nın 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.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

2.1.1 Uygunluk Beyanı (devamı)

30 Eylül 2017 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 2017'de sona eren altı 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 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2017 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

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

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 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırmalı 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 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

2.1.7 30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardı erken uygulamamış ve TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 5.021.791 TL alım satım komisyon gelirleri ve 286.803 TL Takasbank Borsa Para Piyasası (B.P.P.) işlem komisyonu gelirleri oluşturmaktadır (30 Eylül 2016: Alım satım komisyonu 2.719.187 TL ve Takasbank B.P.P işlem komisyonu 205.860TL).30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen emir iletimi yapan kurum ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 957.886 TL'dir (30 Eylül 2016: 735.959 TL). Aynı dönem içinde 3.890.659 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Eylül 2016: 3.032.808 TL).

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 115 | 509 |
| Bankalar | 27.737.355 | 22.734.061 |
| - Vadeli mevduat ⁽¹⁾ | 26.380.245 | 21.814.091 |
| - Vadesiz mevduat ⁽¹⁾ | 1.357.110 | 919.970 |
| Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy) | 1.900.000 | - |
| Toplam | 29.637.470 | 22.734.570 |

⁽¹⁾ 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatların 10.762.421 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 4.471.949 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 1.172.521 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 3.986.773 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 29.637.470 | 22.734.570 |
| Müşteri varlıkları (-) | (10.762.421) | (4.471.949) |
| Faiz tahakkukları | (109.071) | (81.860) |
| Bloke Mevduat ⁽¹⁾ | (1.776) | (1.776) |
| Nakit akış tablosu | 18.764.202 | 18.178.985 |

(1) SPK işlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2017 | Faiz oranı (%) | Vade | Tutar (TL karşılığı) |
|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| TL | 11,88 – 13,90 | 03.07.2017-16.10.2017 | 15.623.016 |
| Toplam | | | 15.623.016 |
| 31 Aralık 2016 | Faiz oranı (%) | Vade | Tutar (TL karşılığı) |
| TL | 8,18 – 11,25 | 02.01.2017-13.01.2017 | 17.342.142 |
| Toplam | | | 17.342.142 |

30 Eylül 2017 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 3-15 gündür (31 Aralık 2016: 4 gün ve 13 gün).

5 Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı menkul kıymetler detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | | | 31 Aralık 2016 | | |
|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Maliyet bedeli | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Maliyet bedeli | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Devlet tahvili | - | - | - | 193.300 | 180.236 | 180.236 |
| Toplam | - | - | - | 193.300 | 180.236 | 180.236 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde, devlet tahvili bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: % 9,47)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak tasniflenmiş olup detayı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Hisse Senetleri | 1.957.172 | 1.957.172 |
| -Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler | - | - |
| -Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler | 1.957.172 | 1.957.172 |
| Toplam | 1.957.172 | 1.957.172 |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 (devamı)

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

| Şirket Adı | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| | Hisse Tutarı | Oran (%) | Hisse Tutarı | Oran (%) |
| Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾ | 1.341.572 | %0,04 | 1.341.572 | %0,04 |
| Takasbank A.Ş. ⁽²⁾ | 615.600 | %0,07 | 615.600 | %0,07 |
| Toplam | 1.957.172 | | 1.957.172 | |

30 Eylül 2017 itibarıyla Şirket'in Takasbank nezdinde 3.600.000 adet payı ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ise 15.971.094 adet payı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

⁽¹⁾ İlgili paylar 2016 sene sonunda Borsa İstanbul AŞ'nin 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

⁽²⁾ İlgili paylar 2016 sene sonunda İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'nin 13 Aralık 2016 tarihli toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

6 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| Ticari Alacaklar | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 16.259.000 | 22.431.000 |
| -ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P. | 16.259.000 | 22.431.000 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 150.590.210 | 114.264.902 |
| -Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri) | 136.298.000 | 100.709.000 |
| -Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri) | 13.189.993 | 13.283.942 |
| -Kredili Müşteriler | 1.089.844 | 252.664 |
| -Müşteriler | 12.373 | 19.296 |
| Toplam | 166.849.210 | 136.695.902 |

7 Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Yetki Belgesi Harçları | 30.154 | - |
| Komisyon Gelir Tahakkukları | 57.486 | 36.352 |
| Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | 64.333 | 25.395 |
| Sigorta Gider Tahakkukları | 38.468 | 10.427 |
| Toplam | 190.441 | 72.174 |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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

2017 yılının dokuz aylık döneminde 54.099 TL'lik maddi duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır).

2017 yılının dokuz aylık döneminde 648 TL'lik maddi duran varlık satışı yapılmıştır (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır).

2017 yılının dokuz aylık döneminde 13.921 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2016: 7.952 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2017 yılının dokuz aylık döneminde maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır. (30 Eylül 2016: 32.900 TL).

2017 yılının dokuz aylık döneminde 8.937 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2016: 4.725 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

9 Ticari Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 16.372.276 | 22.596.942 |
| -ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P. | 16.259.000 | 22.431.000 |
| -Saticılar | 113.276 | 165.942 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 161.314.551 | 119.163.696 |
| -Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri) | 136.298.000 | 100.709.000 |
| -Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri) | 13.189.993 | 13.283.942 |
| -Vadeli Mevduat (Müşteri) | 10.762.421 | 4.471.949 |
| -Müşteriler | 1.038.442 | 667.345 |
| -Saticılar | 25.695 | 31.460 |
| Toplam | 177.686.827 | 141.760.638 |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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 |
| Barbaros Uygun | 0,0005 | 100 | 0,0005 | 100 |
| Özden Serpek | 0,0005 | 100 | 0,0005 | 100 |
| Toplam | 100 | 22.000.000 | 100 | 22.000.000 |

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2016: 7.535.686 TL).

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları

Finansal varlıklar değer artış fonu, satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış olup, ertelenmiş vergi sonrası 46.714 TL tutarındaki aktüeryal kayıp kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 30.325 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Yasal yedekler | 100.076 | 100.076 |
| Diğer Geçmiş Yıl Zararları | (10.917.315) | (11.270.365) |
| Toplam | (10.817.239) | (11.170.289) |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (136.683) | 4.671 |
| Vergi geliri | (136.683) | 4.671 |

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi gelir/giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|------------------------------------|------------------|---------------|
| Vergi öncesi karı | 1.023.079 | 39.524 |
| Kurumlar Vergisi Oranı % 20 | (204.616) | 7.905 |
| Vergi etkisi: | 67.933 | (3.234) |
| - Vergiye tabi olmayan gelirler | 82.368 | 9.000 |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | (14.435) | (12.234) |
| Vergi geliri / (gideri) | (136.683) | 4.671 |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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)****Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 | 31 Aralık 2016 | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (5.620) | (5.620) | (1.124) | (1.124) |
| Mali zarar | 2.303.450 | 3.361.265 | 460.694 | 672.256 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 217.511 | 151.971 | 43.502 | 30.394 |
| Finansal varlık değerlendirme farkları | - | (1.317.355) | - | (65.868) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, (net) | 2.494.855 | 2.190.261 | 503.072 | 635.658 |

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Dönem başı | 635.658 | 790.082 |
| Ertelenmiş vergi gideri | (136.683) | (93.121) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) – diğer kapsamlı gelir | 4.097 | (61.303) |
| Dönem sonu | 503.072 | 635.658 |

Mali Zarar

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı 2.303.450 TL (31 Aralık 2016: 3.361.265 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 2012 yılı | 2017 | - | 808.629 |
| 2013 yılı | 2018 | 1.245.417 | 1.494.603 |
| 2014 yılı | 2019 | 890.694 | 890.694 |
| 2015 yılı | 2020 | 167.339 | 167.339 |
| Dönem sonu | | 2.303.450 | 3.361.265 |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|------------------|
| ING Bank A.Ş. | | |
| -Vadeli-Vadesiz Mevduat | 1.172.321 | 3.986.773 |
| -Vadeli Vadesiz Mevduat-Para Piyasasından Alacaklar (Müşteri) | 10.762.421 | 4.471.949 |
| Toplam | 11.934.742 | 8.458.722 |

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P. | 16.259.000 | 22.431.000 |
| Toplam | 16.259.000 | 22.431.000 |

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P. | 16.259.000 | 22.431.000 |
| ING Bank A.Ş. – Satıcılar | 113.276 | 165.942 |
| Toplam | 14.372.276 | 22.596.942 |

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|---|----------------|---------------|
| Faiz geliri | | |
| ING Bank A.Ş. | 100.885 | 57.214 |
| Hisse senedi alım-satım komisyon geliri | | |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları ⁽¹⁾ | 1.447 | 6.778 |
| ING Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾ | 110 | 483 |
| B.P.P Komisyon geliri | | |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları | 27.936 | 18.953 |
| ING Portföy Yönetimi A.Ş. | 6 | - |
| HB-DT Komisyon geliri | | |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları | 35.628 | 16.351 |
| ING Portföy Yönetimi A.Ş. | 2 | - |
| Toplam | 166.014 | 99.779 |

⁽¹⁾ 1.447 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 5.789.624 TL'dir.⁽²⁾ 110 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 438.6994 TL'dir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| ING Bank A.Ş. | | |
| Komisyon Gideri | 964.435 | 719.012 |
| Kira Gideri | 190.379 | 121.998 |
| Destek Hizmet Gideri | 64.602 | 56.987 |
| Teminat Mektubu Komisyonu | 1.103 | 1.208 |
| Diğer | 944 | 35 |
| Toplam | 1.221.463 | 964.978 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 649.103 TL'dir (30 Eylül 2016: 544.209 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 varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 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 2017 | Alacaklar | | | |
|---|------------------------|-------------------|----------------------|------------------------------------|
| | İlişkili olmayan taraf | İlişkili Taraf | Bankalardaki mevduat | Finansal Yatırımlar ⁽⁴⁾ |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 150.761.960 | 16.259.000 | 29.637.470 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri | 150.761.960 | 16.259.000 | 29.637.470 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri | - | - | - | - |
| C. - 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 | - | - | - | - |

⁽⁴⁾Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 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 2016 | Alacaklar | | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| | Ticari alacaklar | İlişkili | Bankalardaki | Finansal |
| | İlişkili olmayan | İlişkili | Bankalardaki | Finansal |
| | Taraf | taraf | mevduat | Yatırımlar ⁽⁴⁾ |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 114.436.652 | 22.431.000 | 22.734.061 | 180.236 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri | 114.436.652 | 22.431.000 | 22.734.061 | 180.236 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri | - | - | - | - |
| C. - 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 | - | - | - | - |

⁽⁴⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Dönen Varlıklar (A) | 196.367.639 | 159.961.211 |
| Kısa Vadeli Borçlar (B) | 178.308.804 | 142.474.133 |
| Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B) | 1,10 | 1,12 |

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2017 | | | | | | |
|---|-----------------------|--|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 177.858.577 | 177.858.577 | 177.686.827 | - | 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 | 177.858.577 | 177.858.577 | 177.686.827 | - | 171.750 | - |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

| 31 Aralık 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 | 141.932.388 | 141.932.388 | 141.760.638 | - | 171.750 | - |
| Beklenen vadeler | | | | | | |
| Beklenen vadeler | Kayıtlı değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Ticari borçlar | 141.932.388 | 141.932.388 | 141.760.638 | - | 171.750 | - |

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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 2016: 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| Faiz Pozisyonu Tablosu | | |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 30 Eylül 2017 | | |
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | Bankalar-Vadeli mevduat | 15.623.016 |
| Finansal yükümlülükler | | - |
| Toplam | | 15.623.016 |

| Faiz Pozisyonu Tablosu | | |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 31 Aralık 2016 | | |
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | Bankalar-Vadeli Mevduat | 17.342.142 |
| Finansal yükümlülükler | | - |
| Toplam | | 17.342.142 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.189.055 TL (31 Aralık 2016:10.111.600 TL)'dir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 8.674.409 TL'dir (31 Aralık 2016: 7.743.633 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Pozisyon riski | 1.885.411 | 1.434.118 |
| Karşı taraf riski | 843.299 | 909.038 |
| Döviz kuru riski | - | - |
| Yoğunlaşma riski | - | - |
| Toplam risk karşılığı | 2.728.710 | 2.343.156 |

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.