

**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2018 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotları

30 Ekim 2018

*Bu rapor, 25 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	7-11
Not 3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi	12
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	13
Not 5 Finansal Yatırımlar	14
Not 6 Ticari Alacaklar	14
Not 7 Diğer Dönen Varlıklar	15
Not 8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15
Not 9 Ticari Borçlar	15
Not 10 Özkaynaklar	16
Not 11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	17-18
Not 12 İlişkili Taraf Açıklamaları	19-20
Not 13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	20-25
Not 14 Raporlama döneminden sonraki olaylar	25
Not 15 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	25

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİH İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		258.909.942	185.245.838
Nakit ve nakit benzerleri	4	33.096.581	25.466.483
Ticari alacaklar	6	225.243.816	159.373.045
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	39.905.755	15.598.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		185.338.061	143.775.045
Peşin ödenmiş giderler		294.673	287.505
Diğer dönen varlıklar	7	274.872	118.805
DURAN VARLIKLAR		2.608.299	2.724.206
Finansal yatırımlar	5	2.165.254	2.132.854
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	8	237.526	66.483
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	8	29.649	38.412
Ertelenmiş vergi varlığı	11	4.120	314.707
TOPLAM VARLIKLAR		261.518.241	187.970.044
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		236.400.537	166.540.691
Ticari borçlar	9	234.735.876	165.410.400
- İlişkili taraflara ticari borçlar	12	40.104.274	15.751.473
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		194.631.602	149.658.927
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		66.966	161.880
Kısa vadeli karşılıklar		1.597.695	968.411
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		535.431	648.991
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.062.264	319.420
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		493.405	383.656
Ticari borçlar		171.750	171.750
Uzun vadeli karşılıklar		321.655	211.906
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		321.655	211.906
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
ÖZKAYNAKLAR		24.624.299	21.045.697
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	1.449.166	1.343.734
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(95.891)	(51.171)
Geçmiş yıllar zararları	10	(9.882.628)	(10.917.315)
Net dönem karı		3.517.890	1.034.687
TOPLAM KAYNAKLAR		261.518.241	187.970.044

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 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 geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2017
Hasılat	3	8.211.955	2.798.863	4.352.708	1.689.951
Brüt Kar		8.211.955	2.798.863	4.352.708	1.689.951
Genel yönetim giderleri (-)	3	(5.028.453)	(1.635,668)	(3.890.659)	(1.474.913)
Pazarlama giderleri (-)		(1.206.799)	(400,123)	(1.051.787)	(403.580)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(83.513)	(30,000)	(72.128)	(26.108)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		3.043.785	1.306,407	1.932.872	712.650
Esas faaliyetlerden esas giderler		(372.365)	(127,730)	(247.927)	(114.551)
Esas faaliyet karı/zararı		4.564.610	1.911.749	1.023.079	383.449
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		4.564.610	1.911.749	1.023.079	383.449
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(1.046.720)	(475.799)	(136.683)	(91.636)
-Dönem vergi gideri	11	(648.905)	(486.851)	-	-
-Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	(397.815)	11.052	(136.683)	(91.636)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		3.517.890	1.435.950	886.396	291.813
Dönem karı / zararı		3.517.890	1.435.950	886.396	291.813
Diğer kapsamlı gelir:		60.712	(26.652)	(16.389)	(9.321)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		32.400	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri / (gideri)	11	73.032	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(58.916)	(33.314)	(20.486)	(11.651)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/gideri	11	14.196	6.662	4.097	2.330
Toplam kapsamlı gelir		3.578.602	1.409.298	870.007	282.492

İlişikteki notlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 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 sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
					Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (Kayıpları)			
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
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	1.343.734	(51.171)	(10.917.315)	1.034.687	21.045.697
Transferler		-	-	-	-	-	1.034.687	(1.034.687)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	105.432	(44.720)	-	3.517.890	3.578.602
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	1.449.166	(95.891)	(9.882.628)	3.517.890	24.624.299

İlişikteki notlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 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 geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
	<i>Dipnotlar</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı		3.517.890	886.396
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		1.330.563	100.496
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	28.364	22.858
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		799.745	(27.738)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		310.587	132.586
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		191.867	(27.210)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı		(1.207.137)	(348.224)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)		(65.870.771)	(30.153.308)
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.566.928)	(6.172.027)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		(94.914)	50.922
Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış		-	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		69.325.476	35.926.189
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		3.641.316	638.668
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(190.644)	(54.099)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	-	648
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(190.644)	(53.451)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış		3.450.672	585.217
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	20.603.309	18.178.985
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	24.053.981	18.764.202

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 ("SPK") 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 2 Ağustos 2013 tarih ve 32992422-205-03-06-1225-8313 sayılı yazısı ile, Şirket'in Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi başvurusu; SPK'nın 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.

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.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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.

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

SPK'nın 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.

SPK'nın 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. İnan Cad. No:29/1-2 adresinde faaliyetlerine devam etmesine karar verilmiştir.

Şirket ortaklarından Sn.Barbaros UYGUN'a ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn.Alper İhsan GÖKGÖZ'e devredilmesine ilişkin Şirket'in 29.12.2017 tarih ve 257 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 13.02.2018 tarih ve 32992422.205.01.01-E.1696 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Şirket ortaklarından Sn.Özden SERPEK'e ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn.İlker KAYSERİ'ye devredilmesine ilişkin Şirket'in 13 Haziran 2018 tarih ve 174 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 6 Temmuz 2018 tarih ve 32992422.205.01.01-E.7593 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 tarihi itibarıyla 34 kişidir (31 Aralık 2017: 35 kişi).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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

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 Resmî 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.

30 Eylül 2018 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 2018'de 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 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir. Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında cari dönemde yapılan değişiklikler Not 2.3.'de açıklanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihli ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları Not 2.3' de belirtilen değişiklikler haricinden 31 Aralık 2017 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 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 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.2 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 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmemiş ve standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki, önemsiz seviyede olduğu için geçmiş yıllar karından düzeltilmeyip cari dönem kar/ zararında muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

– 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve

– Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemelerin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

2.3.2. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15'i uygulamaktadır ve TFRS 15'in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 7.494.973 TL alım satım komisyon gelirleri, 1.797.117 TL Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık gelirleri ve 414.491 TL Takasbank Borsa Para Piyasası (T.P.P.) işlem komisyonu gelirleri oluşturmaktadır. (30 Eylül 2017: Alım satım komisyonu 5.021.791 TL ve Takasbank B.P.P işlem komisyonu 286.803 TL).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen emir iletimi yapan kurum ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 1.494.861 TL'dir (30 Eylül 2017: 957.886 TL). Aynı dönem içinde 5.028.453 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Eylül 2017: 3.890.659 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***4****Nakit ve Nakit Benzerleri**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	413	1.353
Bankalar	29.099.378	25.465.130
- Vadeli mevduat ⁽¹⁾	26.740.112	22.947.724
- Vadesiz mevduat ⁽¹⁾	2.359.266	2.517.406
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	4.000.000	-
Beklenen Kredi Zararı ⁽²⁾	(3.210)	-
Toplam	33.096.581	25.466.483

(1) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatların 8.995.561 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 4.624.268 TL).

(2) Şirket 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve borsa para piyasası işlemleri için beklenen kredi zararı hesaplayarak finansal tablolarında göstermiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 15.064.861 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.971.592 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	33.096.581	25.466.483
Müşteri varlıkları (-)	(8.995.561)	(4.624.268)
Faiz tahakkukları	(45.263)	(237.130)
Bloke Mevduat ⁽¹⁾	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu-Nakit ve Nakit Benzerleri	24.053.981	20.603.309

(1) SPK İşlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	23,00 – 26,00	01.10.2018-31.10.2018	17.744.551
Toplam			17.744.551
31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	12,27 – 14,00	02.01.2018	18.323.456
Toplam			18.323.456

30 Eylül 2018 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 2-31 gündür (31 Aralık 2017: 3 gün ve 15 gün).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanmış olup detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senetleri	2.165.254	2.132.854
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	2.165.254	2.132.854
Toplam	2.165.254	2.132.854

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.517.254	%0,04	1.517.254	%0,04
Takasbank A.Ş. ⁽²⁾	648.000	%0,07	615.600	%0,07
Toplam	2.165.254		2.132.854	

⁽¹⁾ İlgili paylar 2017 sene sonunda Borsa İstanbul AŞ'nin 9 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

⁽²⁾ İlgili paylar 2018 yılı içerisindeki İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'nin 9 Şubat 2018 tarih ve 2018/RAP/2824 sayılı yazısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2018 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 2017: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

6 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	39.905.755	15.598.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	39.388.000	15.598.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank VİOP Teminatı	519.600	-
- Beklenen Kredi Zararı	(1.845)	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	185.338.061	143.775.045
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	158.184.000	130.803.000
-Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	25.812.627	12.163.625
-Kredili Müşteriler	855.546	788.744
-Müşteriler	494.395	19.676
- Beklenen Kredi Zararı	(8.507)	-
Toplam	225.243.816	159.373.045

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 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.)***7 Diğer Dönen Varlıklar**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Komisyon Gelir Tahakkukları	175.129	76.972
Sigorta Gider Tahakkukları	48.005	19.203
Yetki Belgesi Harçları	15.690	-
Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	36.048	22.630
Toplam	274.872	118.805

8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

2018 yılının dokuz aylık döneminde 190.644 TL'lik maddi duran varlık alımı yapılmıştır.(31 Aralık 2017: 58.419 TL) 2018 yılının dokuz aylık döneminde maddi duran varlık satışı yapılmamıştır.(31 Aralık 2017: 22.059 TL)

2018 yılının dokuz aylık döneminde 19.601 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur.(30 Eylül 2017: 13.921 TL)

2018 yılının dokuz aylık döneminde maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır)

2018 yılının dokuz aylık döneminde 8.763 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2017: 8.937 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

9 Ticari Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar	40.104.274	15.751.473
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	39.388.000	15.598.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank VİOP Teminatı	519.600	-
-Satıcılar	196.674	153.473
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	194.631.602	149.658.927
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	158.184.000	130.803.000
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	25.812.627	12.163.625
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	8.995.561	4.624.268
-Vadesiz Mevduat (Müşteri)	10.167	6.402
-Müşteriler	1.594.244	2.005.467
-Satıcılar	35.003	56.165
Toplam	234.735.876	165.410.400

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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
Özden Serpek	-	-	0,0005	100
Alper İhsan Gökğöz	0,0005	100	-	-
İlker Kayseri	0,0005	100	-	-
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2017: 7.535.686 TL).

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış olup, ertelenmiş vergi sonrası 95.891 TL tutarındaki aktüeryal kayıp kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 51.171 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 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	100.076	100.076
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	(9.882.628)	(10.917.315)
Toplam	(9.782.552)	(10.817.239)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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. 5 Aralık 2017'de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(397.815)	(136.683)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(648.905)	-
Vergi gideri	(1.046.720)	(136.683)

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi gelir/giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vergi öncesi karı	4.564.610	1.023.079
Kurumlar Vergisi	(1.004.214)	(204.616)
Vergi etkisi:	(42.506)	67.933
- Vergiye tabi olmayan gelirler	6.600	82.368
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(49.106)	(14.435)
Vergi gideri	(1.046.720)	(136.683)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 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**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2017: %20).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Mali zarar	-	1.897.900	-	417.541
Kıdem tazminatı karşılığı	321.655	211.906	64.331	42.381
Finansal varlık değerlendirme farkları	(1.525.437)	(1.493.037)	(76.272)	(149.303)
Diğer	78.924	20.438	16.061	4.088
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), (net)	(1.124.858)	637.207	4.120	314.707

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	314.707	635.658
Ertelenmiş vergi gideri	(397.815)	(242.728)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) – diğer kapsamlı geliri	87.228	(78.223)
Dönem sonu	4.120	314.707

Mali Zarar

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017:1.897.900 TL)

	Kullanılacak en son yıl	31 Aralık 2017
2013 yılı	2018	839.867
2014 yılı	2019	890.694
2015 yılı	2020	167.339
Dönem sonu		1.897.900

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli-Vadesiz Mevduat(Portföy)	15.054.694	2.971.592
-Vadeli-Vadesiz Mevduat-Para Piyasası Alacakları (Müşteri)	9.005.728	4.624.268
Toplam	24.060.422	7.595.860

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	39.386.179	15.598.000
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank VİOP Teminatı	519.576	-
Toplam	39.905.755	15.598.000

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	39.388.000	15.598.000
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank VİOP Teminatı	519.600	-
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	196.674	153.473
Toplam	40.104.274	15.751.473

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Faiz Geliri		
ING Bank A.Ş.	314.372	100.885
Yatırım Danışmanlığı Komisyon Geliri		
ING Bank A.Ş. ⁽¹⁾	1.782.117	-
Halka Arz Komisyon Geliri		
ING Bank A.Ş.	145.750	-
Pay Senedi Alım-Satım Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları ⁽¹⁾	3.934	1.447
ING Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	123	110
T.Bank B.P.P Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	51.216	27.936
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	-	6
SGMK Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	8.248	35.628
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	2	2
VİOP Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	1.551	-
Danışmanlık Geliri		
ING Faktoring A.Ş.	15.000	-
Toplam	2.322.313	166.014

⁽¹⁾ 1.782.117 TL komisyon geliri ING Bank A.Ş. Müşterilerine verilen Yatırım Danışmanlığı hizmeti karşılığı alınan komisyon tutarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018	30 Eylül 2017
ING Bank A.Ş.		
Komisyon Gideri	1.448.761	964.435
Kira Gideri	203.640	190.379
Destek Hizmet Gideri	67.811	64.602
Teminat Mektubu Komisyonu	300	1.103
Diğer	2.012	944
Toplam	1.722.524	1.221.463

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 699.681 TL'dir (30 Eylül 2017: 649.103 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.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 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 2018	Alacaklar			
	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	185.509.811	39.905.755	29.099.378	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	185.509.811	39.905.755	29.099.378	-
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	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 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 2017	Alacaklar			
	Ticari alacaklar			
	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	143.946.795	15.598.000	25.465.130	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	143.946.795	15.598.000	25.465.130	-
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	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar (A)	257.372.983	184.592.428
Kısa Vadeli Borçlar (B)	236.205.106	166.366.700
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,09	1,11

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018						
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	234.907.626	234.907.626	234.735.876	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	66.966	66.966	66.966	-	-	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	234.907.626	234.907.626	234.735.876	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	66.966	66.966	66.966	-	-	-
31 Aralık 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	165.582.150	165.582.150	165.410.400	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	161.880	161.880	161.880	-	-	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	165.582.150	165.582.150	165.410.400	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	161.880	161.880	161.880	-	-	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
30 Eylül 2018		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	17.744.551
Toplam		17.744.551

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2017		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	18.323.456
Toplam		18.323.456

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.483.926 TL (31 Aralık 2017:10.189.055 TL)'dir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 18.879.964 TL'dir (31 Aralık 2017: 16.210.025 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	2.370.564	1.772.994
Karşı taraf riski	1.002.440	1.029.934
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	3.373.004	2.802.928

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.