

ING Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

7 Şubat 2019

*Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi raporu
ile 43 sayfa finansal tablolar ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

ING Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu 5
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar 6-19
Not 3	Bölgümlere göre raporlama 19
Not 4	Nakit ve nakit benzerleri 20
Not 5	Finansal yatırımlar 21
Not 6	Ticari alacaklar 21
Not 7	Peşin ödenmiş giderler 21
Not 8	Maddi duran varlıklar 22
Not 9	Maddi olmayan duran varlıklar 23
Not 10	Ticari borçlar 24
Not 11	Diğer borçlar 24
Not 12	Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 24
Not 13	Kısa vadeli karşılıklar 25
Not 14	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar 26
Not 15	Özkaynaklar 27-28
Not 16	Hasılat / satış maliyetleri 29
Not 17	Pazarlama, satış ve dağıtım; genel yönetim giderleri 29-30
Not 18	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler 30
Not 19	Vergi varlık ve yükümlölükleri 30-33
Not 20	İlişkili taraf açıklamaları 34
Not 21	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi 34-41
Not 22	Finansal araçlar 41-42
Not 23	Koşullu varlık ve yükümlölükler 42
Not 24	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken hususlar 42-43
Not 25	Raporlama döneminden sonraki olaylar 43

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
	Dipnot referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		16.894.295	17.999.751
Nakit ve nakit benzerleri	4	16.185.394	17.156.972
Finansal yatırımlar	5	-	101.537
Ticari alacaklar	6	692.181	728.174
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	44.965	62.900
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		647.216	665.274
Peşin ödenmiş giderler	7	16.720	13.068
Duran varlıklar		561.533	363.865
Maddi duran varlıklar(net)	8	207.747	59.325
Maddi olmayan duran varlıklar(net)	8	16.452	26.639
Ertelenmiş vergi varlığı	19	337.334	277.901
Toplam varlıklar		17.455.828	18.363.616
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.476.707	1.393.272
Ticari borçlar	10	68.453	71.022
Diğer borçlar	11	23.250	41.190
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	153.692	180.022
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	195.916	219.421
Kısa vadeli karşılıklar	13	1.035.396	881.617
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		980.096	840.401
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		55.300	41.216
Uzun vadeli yükümlülükler		660.931	521.653
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	660.931	521.653
Özkaynaklar	15	15.318.190	16.448.691
Ödenmiş sermaye		4.580.000	4.580.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		3.460.811	3.460.811
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(158.109)	(125.639)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.035.479	3.686.656
Geçmiş yıllar kar/zararları		780.811	665.474
Net dönem karı		2.619.198	4.181.389
Toplam kaynaklar		17.455.828	18.363.616

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
	Dipnot referansları		
Hasılat		6.135.569	8.051.767
Satışların Maliyeti (-)		(21.467)	(19.990)
Brüt kar/zarar		6.114.102	8.031.777
Genel yönetim giderleri (-)	11	(5.837.381)	(5.069.984)
Pazarlama, giderleri (-)		(6.086)	(4.611)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		3.271.655	2.370.924
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(3.917)	-
Esas faaliyet karı/zararı		3.538.373	5.328.106
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		3.538.373	5.328.106
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		(919.175)	(1.146.717)
- Dönem vergi gideri	10	(970.490)	(1.197.875)
- Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)	10	51.315	51.158
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		2.619.198	4.181.389
Dönem karı/zararı		2.619.198	4.181.389
Diğer kapsamlı gelir		(32.470)	(56.074)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)		(40.588)	(70.138)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri /(gideri)		8.118	14.064
Toplam kapsamlı gelir		2.586.728	4.125.315

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Özkaynak Değişim Tablosu**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler								
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararları)	Toplam özkaynak
1 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler		4.580.000	3.460.811	3.397.163	(69.384)	578.868	3.500.031	15.447.489
Ödenen temettü		-	-	-	-	(3.123.932)	-	(3.123.932)
Yedeklere transferler		-	-	289.493	-	3.210.538	(3.500.031)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(56.255)	-	4.181.389	4.125.134
31 Aralık 2017 itibariyle bakiyeler		4.580.000	3.460.811	3.686.656	(125.639)	665.474	4.181.389	16.448.691
1 Ocak 2018 itibariyle bakiyeler		4.580.000	3.460.811	3.686.656	(125.639)	665.474	4.181.389	16.448.691
Ödenen temettü	15	-	-	-	-	(3.717.229)	-	(3.717.229)
Yedeklere transferler		-	-	348.823	-	3.832.566	(4.181.389)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(32.470)	-	2.619.198	2.586.728
31 Aralık 2018 itibariyle bakiyeler		4.580.000	3.460.811	4.035.479	(158.109)	780.811	2.619.198	15.318.190

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Nakit Akış Tablosu**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31-Aralık 2017
Dipnotlar			
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışları			
Dönem karı		2.619.198	4.181.389
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		1.285.715	1.418.468
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	(35.934)	30.262
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		359.277	241.489
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	19	962.372	1.146.717
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(168.894)	(19.512)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)	6	35.993	(70.179)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/artışla ilgili düzeltmeler		19.748	984
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(224.635)	49.683
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.736.019	5.580.345
Vergi ödemeleri		(774.574)	(1.262.405)
Esas faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.961.445	4.317.940
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(174.169)	(20.554)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Diğer nakit girişleri/ (çıkışları)	5	-	14.716
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(174.169)	(5.838)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Ödenen temettüleri	15	(3.717.229)	(3.123.932)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.717.229)	(3.123.932)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış / (azalış)		(929.953)	1.188.170
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		17.034.866	15.851.070
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		6.141	(4.374)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		16.111.054	17.034.866

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

ING Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 9 Haziran 1997 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 12 Haziran 1997 tarih, 4309 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 9 Temmuz 1997 tarihli kararı ile portföy yöneticiliği yetki belgesi alınmıştır.

6362 sayılı SPK Kanunu çerçevesinde, portföy yönetim şirketlerinin mevcut yetki belgelerinin yenilenmesi gerektiği dikkate alınarak Şirket'in esas sözleşmesinin tadiline ilişkin yasal sürecin tamamlanmasının ardından 27 Mayıs 2015 tarihinde yeni yetki belgesi alınmıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

14 Aralık 2007 tarihinde Şirket'in ana hissedarı olan ING Bank A.Ş. (eski adıyla Oyak Bank A.Ş.)'nin hisselerinin tamamı ING grubu tarafından satın alınmış olup, bilanço tarihi itibarıyla Şirket, ING Grubu bünyesinde faaliyet göstermektedir. Şirket, 26 Mayıs 2008 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan karar ile Oyak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olan unvanını ING Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket'in merkezi adresi Reşit Paşa Mah. Eski Büyükdere Cad.No:8 Kat:10 34467 Sarıyer-İstanbul'dur

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, personel sayısı 15'tir.(31 Aralık 2017: 15).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 7 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen alım satım amaçlı menkul kıymetler haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.1.5 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.6 Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu (bilanço) tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla parasal aktif ve pasiflerini yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Amerikan Doları	5,2609	3,8104
Avro	6,0280	4,5478

2.2 31 Aralık 2018 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve TMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 31 Aralık 2018 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 31 Aralık 2018 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 31 Aralık 2018 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Cari Dönem Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in cari dönem içerisinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulanması dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

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 karlarından 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:

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 Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Cari Dönem Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümünde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümünde 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 ölçümünde 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 Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk uygulamasına ilişkin 1 Ocak 2018 tarihli sınıflandırma ve yeniden ölçüm kayıtlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Finansal Varlıklar	Not	TMS 39'a göre orjinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orjinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Ticari Alacaklar	(a)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	692.181	692.181
Nakit ve Nakit Benzerleri	(b)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	16.212.509	16.185.394

a. TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı önemsiz olması sebebiyle finansal tablolarda muhasebeleştirilmemiştir.

b. TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan nakit ve nakit benzerleri artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 3.092 TL 2018 yılı için muhasebeleştirilmiştir.

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 muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının 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 ödemenin 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, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların 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.

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.

2.3.2 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda (bilanço) net değerleri ile gösterilirler.

2.3.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3.5 Muhasebe tahminleri

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 alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

2.3.6 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Hazır değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerin toplamı ile gösterilmiştir.

2.3.7 Ticari alacaklar

Alacağın kayıtlı değeri, değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alacaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

2.3.8 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça dönem kar/ zararında içinde muhasebeleştirilir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.9 Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar alınan varlıklar için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan varlıklar içinse maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince amortisman tabi tutulur.

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakındır;

	Süre (Yıl)
Makine teçhizat	5
Mobilya ve mefruşat	5
Özel maliyetler	5

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve diğer faaliyet giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2.3.10 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden (5 yıl), satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.3.11 Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, oluştuğu tarihte giderleştirilir.

2.3.12 Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

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

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Vergi gideri (geliri) cari ve ertelenmiş vergi göz önüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam bakiyeyi temsil etmektedir.

Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır.

Her raporlama döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmemektedir.

2.3.14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Tanımlanan fayda planları:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.3.15 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması 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'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.15 Finansal Araçlar (devamı)

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (devamı)

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa 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. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- 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:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

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.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.15 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmada önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.15 Finansal Araçlar (devamı)

1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları

Finansal araçlar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder. Finansal araçlar; gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıkları sınıflandırma işlemi ilgili finansal varlığın edinilmesi sırasında yapılmaktadır. Şirket finansal araçlarının sınıflamasını TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” hükümlerine uygun olarak yapmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bu sınıfın iki alt kalemi bulunmaktadır: “Alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar” ile ilk kayda alınma sırasında “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar”. Şirket, gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmektedir.

Vadeye kadar elde tutulan yatırımlar ve kredi ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Alacaklar

Borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır. Alacaklar elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş maliyet tutarı üzerinden değerlendirilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir ve değer kaybetme riski önemsiz seviyede olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.15 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Şirket, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Ekli finansal tablolarda Şirket’in ana faaliyetlerinden kaynaklanan borçları ticari borç olarak sınıflandırılmakta, bunun dışındaki borçlar ise diğer borçlar hesap kaleminde yer almaktadır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.16 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır, kesinleşmesi halinde kaydedilir.

Kiralama işlemleri - kiracı olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca giderleştirilir.

2.3.17 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i)-İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (bu ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı gruptaki bağlı ortaklıkları içerir);
- (ii)-İşletme üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- (iii)-İşletme üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, işletmenin bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, işletmenin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, işletmenin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir birey tarafından kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında bulundurulmuş veya bu bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması,

gerekmektedir. İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.18 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Şirket'e ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir.

Faiz geliri

Faiz geliri, faiz içeren bütün finansal enstrümanlar üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponları, hazine bonolarının ve diğer iskontolu menkullerin tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Komisyon geliri ve gideri

Komisyon gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre gelir ve gider olarak kaydedilirler.

Portföy yönetim ve performans prim gelirleri

Portföy yönetim ve performans prim gelirleri ilgili dönemlerde portföy büyüklüğü ve getirisi hesaplanarak tahakkuk esasına göre gelir olarak kaydedilirler.

Diğer

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.3.19 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

- Raporlama dönemi sonu ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar);

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

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

3. Bölümlere göre raporlama

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

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.660	2.118
Banka	16.185.826	17.154.854
-Vadeli mevduat (vadesi üç aydan kısa)	16.161.803	17.145.091
-Vadesiz mevduat	24.023	9.763
Beklenen Kredi Zararı	(3.092)	-
Toplam	16.185.394	17.156.972

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)	Vade
TL	16.135.359	23-23,25	02.01.2019- 01.02.2019	12,20- 15,15	02.01.2018- 21.03.2018
USD	26.444	3,5	04.01.2019	2,5	30.01.2018
EUR	-	-	-	0,2	30.01.2018
Toplam	16.161.803		17.145.091		

31 Aralık 2018 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadeleri 2 gün ile 32 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: 4 gün ile 50 gün arasında).

31 Aralık 2018 itibarıyla, USD vadeli mevduatın tamamı olan 26.371.- TL ile TL vadeli mevduatlarının 158.000.- TL'lik kısmı ve vadesiz TL ve USD mevduatlarının tamamı olan 871.- TL ve 21.700,80.- TL vadesiz EUR ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır. 31 Aralık 2017-USD vadeli 160.070.-TL, EUR vadeli 75.950.-TL, TL vadeli 387.000.-TL ve vadesiz TL mevduatların 490.-TL'lik ve vadesiz USD 7.621.-TL'lik kısmı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	16.185.394	17.156.972
Faiz tahakkukları	(77.432)	(122.106)
Beklenen kredi zararı	3.092	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	16.111.054	17.034.866

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj veya rehin bulunmamaktadır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değeri kar /zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Devlet Tahvili ⁽¹⁾	-	-	96.521	101.537	101.537
Toplam	-	-	96.521	101.537	101.537

⁽¹⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde sabit getirili menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 vadesi 14 Şubat 2018).

ING Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Takasbank nezdinde 006-SPK Blokaç hesabı altında tutulan 100.000.- TL nominal değerinde TRT150519T15 ISIN kodlu menkul kıymetin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun mülga Portföy Yönetim Şirketleri Tarafından Yatırılan Teminatların Kullanım Esasları Tebliği (Seri: V, No:130)'nin yürürlükten kalkması dolayısıyla konusu kalmamış olup, SPK nin 17 Aralık 2018 tarihli izni doğrultusunda Takasbank A.Ş. tarafından serbest 17 Aralık 2018 tarihinde Takasbank nezdindeki 501 depoya aktarılmış ve 20 Aralık 2018 tarihinde Şirket portföyünden satış yoluyla çıkarılmıştır.

6. Ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olan taraflardan ticari alacaklar	44.965	62.900
- ING Portföy Yatırım Fonları – Fon yönetimi komisyonu	44.965	62.900
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	647.216	665.274
- Portföy yönetimi komisyon alacağı	641.569	652.700
- Diğer alacaklar	5.647	12.574
Toplam	692.181	728.174

Fon yönetimi komisyonu alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 6 adet yatırım fonu ve 12 adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 6 adet yatırım fonu ve 11 adet bireysel emeklilik fonu).

7. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sigorta giderleri	14.787	10.709
Diğer giderler	1.933	2.359
Toplam	16.720	13.068

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar

2018 yılı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2018	47.233	796.063	74.321	917.617
Girişler	167.000	7.169	-	174.169
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2018	214.233	803.232	74.321	1.091.786
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2018	(25.896)	(758.075)	(74.321)	(858.292)
Cari dönem amortismanı	(11.133)	(14.614)	-	(25.747)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2018	(37.029)	(772.689)	(74.321)	(884.039)
Net kayıtlı değeri	177.204	30.543	-	207.747

2017 yılı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2017	47.233	775.509	74.321	897.063
Girişler	-	20.554	-	20.554
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2017	47.233	796.063	74.321	917.617
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2017	(25.896)	(745.230)	(74.321)	(845.447)
Cari dönem amortismanı	-	(12.845)	-	(12.845)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2017	(25.896)	(758.075)	(74.321)	(858.292)
Net kayıtlı değeri	21.337	37.988	-	59.325

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait 14.614.- TL amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not:17). (31 Aralık 2017 dönemine ait 12.845 TL amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.)

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi olmayan duran varlıklar

2018 yılı içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2018	659.770	659.770
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2018	659.770	659.770
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2018	(633.131)	(633.131)
Cari yıl itfa payı	(10.187)	(10.187)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2018	(643.318)	(643.318)
Net defter değeri	16.452	16.452

2017 yılı içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2017	659.770	659.770
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2017	659.770	659.770
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2017	(615.714)	(615.714)
Cari yıl itfa payı	(17.417)	(17.417)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2017	(633.131)	(633.131)
Net defter değeri	26.639	26.639

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait 10.187.- TL itfa gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not:17). (31 Aralık 2017 dönemine ait 17.417 TL itfa gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. Ticari Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	68.453	71.022
Toplam	68.453	71.022

11. Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek BSMV	18.426	33.988
Ödenecek KDV	4.795	5.973
Diğer	30	1.229
Toplam	23.250	41.190

12. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelir vergisi	84.316	68.088
SGK primi	64.006	103.128
Damga vergisi	5.370	8.806
Toplam	153.692	180.022

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde kısa vadeli karşılıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim ve ikramiye karşılığı	535.000	535.000
Kullanılmamış izin karşılıkları	445.096	305.401
Toplam	980.096	840.401
Diğer kısa vadeli karşılıklar ⁽¹⁾	55.300	41.216
Toplam	1.035.396	881.617

⁽¹⁾ Diğer kısa vadeli karşılıklar hesabının bakiyesi faturası henüz gelmemiş bilgi işlem ödemeleri ile ilgili bakiyeyi içermektedir.

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	305.401	230.026
Yıl içerisindeki artış / (azalış)	139.695	75.375
31 Aralık itibarıyla	445.096	305.401

Dönem içindeki personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	535.000	500.000
Yıl içindeki değişim	625.555	514.303
Yıl içinde ödenen	(625.555)	(479.303)
31 Aralık itibarıyla	535.000	535.000

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42.- TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 6.017,60.- TL'ye yükselmiştir.

TFRS'ye göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faiz oranı	%11,94	%11,94
Tahmin edilen limit / maaş artış oranı	%7	%7
Net iskonto oranı	%4,62	%4,62
Kıdem tazminatı karşılığı	660.931	521.653
Toplam	660.931	521.653

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla	521.653	383.646
Hizmet maliyeti	39.837	30.424
Yıl içinde ödenen	-	-
Faiz gideri	58.853	37.265
Aktüeryal kayıp	40.588	70.318
31 Aralık itibarıyla	660.931	521.653

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 4.580.000 TL olup, her biri 0,01 TL tutarında 458.000.000 adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2017: 4.580.000 TL nominal değerde 0,01 TL toplam 458.000.000 adet pay).

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değer	%	Nominal değer	%
ING Bank A.Ş.	4.579.999	99,99	4.579.999	99,99
Diğer	1	0,01	1	0,01
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	4.580.000	100	4.580.000	100
Sermaye Düzeltme Farkları	3.460.811		3.460.811	
Düzeltilmiş Sermaye	8.040.811		8.040.811	

Yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesinde ve oy hakkında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından kredi kullanımı yapılmamıştır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 6 Mayıs 2015 tarih ve 12233903-335.03-422-4630 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup, beheri 0,01 TL nominal değerde 458.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 3.460.811 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 3.460.811 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 4.035.479 TL'dir (31 Aralık 2017:3.686.656 TL). Şirket'in 30 Mart 2018 tarihinde yapılan genel kurulunda 2018 yılı karından 348.823 TL yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşınca kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %5'i oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. Özkaynaklar (devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemde oluşan vergi sonrası net aktüeryal kayıp (158.109) TL diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017:(125.639) TL aktüeryal kayıp)

Geçmiş yıllar karları/zararları

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları 780.811 TL'dir (31 Aralık 2017:665.474 TL)

Net dönem karı/zararı

Şirket'in 2017 yılı net dönem karının dağıtımı, 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oy çokluğu/oybirliği ile onaylanmıştır. Alınan karara göre, 4.066.052 TL tutarındaki net dönem karından 348.823 TL tutarında ikinci genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra, net dağıtılabilir dönem üzerinden Şirket ortaklarına birinci ve ikinci kar payı olmak üzere toplam 3.717.229 TL tutarında brüt kar payının 9 Mayıs 2018 tarihinde ödenmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.619.198 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (2017: 4.181.389 TL). Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu yasal defterlerindeki net dönem karı ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.462.894 TL'dir (31 Aralık 2017: 4.066.052 TL).

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. Hasılat / Satışların maliyeti**Hasılat**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Fonlar yönetim komisyonu gelirleri ⁽¹⁾	5.904.003	8.030.774
Portföy yönetim komisyonu gelirleri ⁽²⁾	231.566	20.993
Toplam	6.135.569	8.051.767

⁽¹⁾ Fonlar yönetim komisyonu hesabının bakiyesi kurucusu olunan yatırım fonlarından alınan yönetim komisyonu geliri 628.981.-TL (31 Aralık 2017: 881.653.-TL), NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarından alınan yönetim komisyonu gelirinden 5.266.859.- TL (31 Aralık 2017: 7.149.354.- TL) ve bireysel portföy yönetim komisyonları 8.163.-TL 'den oluşmaktadır.

⁽²⁾Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarından elde edilen performans primi 231.566.- TL' den oluşmaktadır.

Satışların maliyeti

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	21.467	19.990
Toplam	21.467	19.990

17. Pazarlama, satış ve dağıtım; genel yönetim giderleri**Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	5.837.381	5.069.984
Satış ve pazarlama giderleri	6.086	4.611
Toplam	5.843.467	5.074.595

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel ücret ve giderleri	4.085.985	3.636.125
Kira giderleri	371.379	350.517
Danışmanlık giderleri	237.315	246.475
Bakım onarım gideri	178.608	156.948
Vergi, resim, harç gid.ve aidatlar	229.122	144.410
Bilgi işlem giderleri	187.489	150.594
Kanunen kabul edilmeyen giderler	240.305	143.714
Data aktarım giderleri	96.526	81.348
Sigorta giderleri	66.292	48.343
Taşıt Giderleri	51.891	33.659
Diğer	39.022	27.771
Amortisman ve itfa payları	35.934	30.263
Haberleşme giderleri	17.513	19.816
Toplam	5.837.381	5.069.984

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. Pazarlama, satış ve dağıtım; genel yönetim giderleri (devamı)

Niteliklerine göre giderler

Personel giderleri

Gelir tablosuna yansıtılan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Maaş ve ücretler	3.710.761	3.228.154
SSK işveren hissesi	365.007	401.292
Diğer sosyal yardımlar	10.217	6.678
Toplam	4.085.985	3.636.125

18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Faiz gelirleri ⁽¹⁾	2.993.664	2.149.038
Kambiyo karları	56.043	14.716
Diğer ⁽²⁾	221.948	207.170
Toplam	3.271.655	2.370.924
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer gider ve zararlar	(3.917)	-
Toplam	(3.917)	-

⁽¹⁾ Faiz gelirleri hesabının bakiyesi mevduatlardan, BPP işlemlerinden ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

⁽²⁾ 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda diğer hesabının bakiyesi prim ödemeleri ile ilgili ilişkili kuruluştan gelen tutardan oluşmaktadır

19. 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 2018’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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**a) Dönem karı vergi yükümlülükleri**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin finansal durum tablolarında yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	970.490	1.197.875
Peşin ödenen vergiler	(774.574)	(978.454)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	195.916	219.421

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	970.490	1.197.875
Ertelenmiş vergi geliri	(51.315)	(51.158)
Toplam	919.175	1.146.717

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	3.538.373	5.328.106
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%22)	778.442	1.065.621
KKEG, indirim ve diğer farkların etkisi	140.733	81.096
Vergi Gideri	919.175	1.146.717

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**b) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

31 Aralık 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:

	Ertelenmiş vergi	
	(yükümlülüğü)/varlığı	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	132.186	104.331
Kullanılmamış izin karşılığı	97.921	67.188
Amortismanına tabi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(11.153)	(11.318)
Personel prim ve ikramiye karşılığı	117.700	117.700
Diğer karşılıklar	680	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	337.334	277.901

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**b) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi	277.901	212.679
Ertelenmiş vergi geliri	51.315	51.158
Ertelenmiş vergi geliri - Diğer kapsamlı gelir	8.118	14.064
Dönem sonu	337.334	277.901

20. İlişkili taraf açıklamaları*İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar*

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ING Portföy Yatırım Fonları – Fon Yönetimi Komisyonu	44.965	62.900
Toplam	44.965	62.900

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ING Bank A.Ş.		
Vadeli TL mevduat	158.099	387.387
Vadesiz TL mevduat	871	490
Vadesiz döviz mevduat	21.701	7.621
Vadeli döviz mevduat (USD) ⁽¹⁾	26.444	160.070
Vadeli döviz mevduat (EUR) ⁽¹⁾	-	75.950
Toplam	207.115	631.518

⁽¹⁾ 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in ING Bank A.Ş.'de 5.013.- ABD Doları tutarında yıllık %3,50 faizli 04/01/2019 vadeli mevduatı ve 3.600.- EUR tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket'in ING Bank A.Ş.'de 42.000 ABD Doları tutarında yıllık %2,50 faizli 30 Ocak 2018 vadeli mevduatı ve 16.700 EUR tutarında yıllık %0,20 faizli 30 Ocak 2018 vadeli mevduatı bulunmaktadır).

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ekim - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ekim - 31 Aralık 2017
Komisyon geliri				
ING Portföy Yatırım Fonları – Fon Yönetimi Komisyonu	628.981	155.482	881.608	191.894
Faiz geliri				
ING Bank A.Ş.	327.160	277.000	36.164	14.839
Toplam	956.141	432.482	917.772	206.733

İlişkili taraflara ödenen giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ekim - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ekim - 31 Aralık 2017
Diğer giderler				
ING Bank A.Ş.-Kira Gideri	(238.716)	(60.186)	(225.176)	(54.100)
Komisyon gideri				
ING Bank A.Ş.	(1.410)	(165)	(1.564)	(300)
Toplam	(240.126)	(60.351)	(226.740)	(54.400)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemelerin toplamı 1.619.263 TL (31 Aralık 2017: 1.426.771 TL)'dur.

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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.

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduatlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, likidite riski ve piyasa riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir.

Şirket, portföy yönetimini yaptığı müşterilerinden doğabilecek bu riski komisyon tutarlarının yaşlandırmasını takip ederek yönetmektedir. Ödenmemiş komisyonlar Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır (Not 6).

Cari dönem	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	647.216	44.965	-	16.185.826	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	647.216	44.965	-	16.185.826	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Önceki dönem	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	665.274	62.900	-	17.154.854	101.537
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	665.274	62.900	-	17.154.854	101.537
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Şirket vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar altında sınıfladığı varlıklarına ilişkin tahsilat / geri ödeme sorunları yaşamamıştır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar bulunmamaktadır.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Likidite riski**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

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

Cari dönem (31 Aralık 2018)

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	68.453	68.453	68.453	-	-	-
Diğer borçlar	23.250	23.250	23.250	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	153.692	153.692	153.692	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	68.453	68.453	68.453	-	-	-
Diğer borçlar	23.250	23.250	23.250	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	153.692	153.692	153.692	-	-	-

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)*Likidite riski (devamı)***Önceki dönem (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	71.022	71.022	71.022	-	-	-
Diğer borçlar	41.190	41.190	41.190	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	180.022	180.022	180.022	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari Borçlar	71.022	71.022	71.022	-	-	-
Diğer borçlar	41.190	41.190	41.190	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	180.022	180.022	180.022	-	-	-

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

		Döviz pozisyonu tablosu					
		Cari dönem (31 Aralık 2018)					
		TL					
		Karşılığı	ABD Doları	EURO	Yen	GBP	Diğer
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)	48.145	5.027	3.600	-	-	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	48.145	5.027	3.600	-	-	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	48.145	5.027	3.600	-	-	-
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	48.145	5.027	3.600	-	-	-
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	48.145	5.027	3.600	-	-	-
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-	-	-

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu					
		Önceki dönem (31 Aralık 2017)					
		TL	ABD	EURO	Yen	GBP	Diğer
		Karşılığı	Doları				
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)	243.640	44.009	16.700	-	-	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	243.640	44.009	16.700	-	-	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	243.640	44.009	16.700	-	-	-
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	243.640	44.009	16.700	-	-	-
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	243.640	44.009	16.700	-	-	-
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-	-	-

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem (31 Aralık 2018)				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.637	(2.637)	2.637	(2.637)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.637	(2.637)	2.637	(2.637)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.170	(2.170)	2.170	(2.170)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	2.170	(2.170)	2.170	(2.170)
Toplam (3+6)	4.807	(4.807)	4.807	(4.807)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Önceki dönem (31 Aralık 2017)				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	16.769	(16.769)	16.769	(16.769)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	16.769	(16.769)	16.769	(16.769)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	7.595	(7.595)	7.595	(7.595)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	7.595	(7.595)	7.595	(7.595)
Toplam (3+6)	24.364	(24.364)	24.364	(24.364)

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar - Bankalar-Vadeli mevduat	16.161.803	17.145.091
Toplam	16.161.803	17.145.091

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

22. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar -- Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsiz olacağı ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

31 Aralık 2018 de bulunmamaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar (31 Aralık 2017)	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	101.537	-	-
- Devlet tahvili ve hazine bonosu	101.537	-	-

23. Koşullu varlık ve yükümlülükler

ING Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Takasbank nezdinde 006-SPK Blokaj hesabı altında tutulan 100.000.- TL nominal değerinde TRT150519T15 ISIN kodlu menkul kıymetin, Kurul’unuzun mülga Portföy Yönetim Şirketleri Tarafından Yatırılan Teminatların Kullanım Esasları Tebliği (Seri: V, No:130)’nin yürürlükten kalkması dolayısıyla konusu kalmamış olup, SPK nin 17 Aralık 2018 tarihli izni doğrultusunda Takasbank A.Ş. tarafından serbest 17 Aralık 2018 tarihinde Takasbank nezdindeki 501 depoya aktarılmış ve 20 Aralık 2018 tarihinde Şirket portföyünden satış yoluyla çıkarılmıştır.

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş özsermaye tutarı 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi için 5.000.000 TL (31 Aralık 2017: 5.000.000 TL) olarak belirlenmiştir.

SPK’nın Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK’ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135’in 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

ING Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (devamı)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar (devamı)

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34 ve Seri: V No: 135'in 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34 Seri: V No: 135'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 6 adet yatırım ve 12 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2017: 6 adet yatırım fonu, 11 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 5.895.840.- TL'dir (31 Aralık 2017: 8.030.774 TL).

1 Ocak 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan ve sona eren fon bulunmamaktadır.

25. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.