

**ING Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

31 Mart 2021 Tarihinde  
Sona Eren Üç Aylık Ara  
Hesap Dönemine ait  
Özet Finansal Tablolar ve  
Dipnotları

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                                                                       | <b><u>Sayfa</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                                                                                                          | <b>1</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                                                                                  | <b>2</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                                                                                                        | <b>3</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                                                                                                              | <b>4</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR</b>                                                                                                |                     |
| Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu                                                                                                                      | 5-7                 |
| Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar                                                                                                                    | 7-13                |
| Not 3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi                                                                                                                                | 13                  |
| Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                                                                                       | 14                  |
| Not 5 Finansal Yatırımlar                                                                                                                                             | 15                  |
| Not 6 Ticari Alacaklar                                                                                                                                                | 15                  |
| Not 7 Diğer Dönen Varlıklar                                                                                                                                           | 16                  |
| Not 8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                                                                          | 16                  |
| Not 9 Ticari Borçlar                                                                                                                                                  | 17                  |
| Not 10 Özkaynaklar                                                                                                                                                    | 17-18               |
| Not 11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri                                                                                                                                 | 19-20               |
| Not 12 İlişkili Taraf Açıklamaları                                                                                                                                    | 21-22               |
| Not 13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi                                                                                                   | 22-27               |
| Not 14 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar | 27                  |
| Not 15 Raporlama döneminden sonraki olaylar                                                                                                                           | 27                  |

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| VARLIKLAR                                                                                  | Dipnot | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31 Mart 2021 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                     |        | <b>314.009.996</b>                                 | <b>211.895.333</b>                                 |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                  | 4      | 91.486.353                                         | 77.076.618                                         |
| Ticari alacaklar                                                                           | 6      | 220.690.745                                        | 133.494.958                                        |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                     |        | 341.750                                            | 66.475                                             |
| Diğer dönen varlıklar                                                                      | 7      | 1.491.148                                          | 1.257.282                                          |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                                                     |        | <b>3.583.609</b>                                   | <b>3.413.490</b>                                   |
| Finansal yatırımlar                                                                        | 5      | 2.309.254                                          | 2.309.254                                          |
| Ticari alacaklar                                                                           |        | 171.750                                            | 171.750                                            |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                  |        | 232.773                                            | 272.657                                            |
| Maddi duran varlıklar (net)                                                                | 8      | 750.759                                            | 547.841                                            |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net)                                                        | 8      | 1.694                                              | 3.588                                              |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                   | 11     | 117.379                                            | 108.400                                            |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                    |        | <b>317.593.605</b>                                 | <b>215.308.823</b>                                 |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                           |        |                                                    |                                                    |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                           |        | <b>245.819.700</b>                                 | <b>154.214.589</b>                                 |
| Ticari borçlar                                                                             | 9      | 240.555.597                                        | 148.247.519                                        |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar                                                         | 12     | 979.480                                            | 1.209.281                                          |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                 |        | 239.576.117                                        | 147.038.238                                        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                                                             |        | 275.898                                            | 319.383                                            |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                           |        | 502.767                                            | 233.755                                            |
| Cari dönem vergi yükümlülüğü                                                               |        | 2.495.277                                          | 2.939.867                                          |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                    |        | 1.990.161                                          | 2.474.065                                          |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                            |        | 706.660                                            | 1.216.058                                          |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                             |        | 1.283.501                                          | 1.258.007                                          |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                           |        | <b>1.107.602</b>                                   | <b>1.022.630</b>                                   |
| Ticari borçlar                                                                             |        | 171.750                                            | 171.750                                            |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                                                             |        | -                                                  | 2.182                                              |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                    |        | 935.852                                            | 848.698                                            |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                            |        | 935.852                                            | 848.698                                            |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                         |        | <b>70.666.303</b>                                  | <b>60.071.604</b>                                  |
| Ödenmiş sermaye                                                                            | 10     | 31.907.479                                         | 31.907.479                                         |
| Sermaye düzeltmesi farkları                                                                | 10     | -                                                  | -                                                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                        | 10     | 2.069.686                                          | 769.248                                            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler    |        | -                                                  | -                                                  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 10     | 1.299.076                                          | 1.333.966                                          |
| Geçmiş yıllar zararları                                                                    | 10     | 24.760.473                                         | 66.559                                             |
| Net dönem karı                                                                             | 10     | 10.629.589                                         | 25.994.352                                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                    |        | <b>317.593.605</b>                                 | <b>215.308.823</b>                                 |

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM**

**ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                                                   | <i>Dipnot</i> | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2021 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                                                           | 3             | 17.058.465                                                    | 8.938.953                                                     |
| Satışların maliyeti (-)                                                                           | 3             | (3.041.055)                                                   | (2.384.329)                                                   |
| <b>Brüt kar</b>                                                                                   |               | <b>14.017.410</b>                                             | <b>6.554.624</b>                                              |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                                       | 3             | (2.803.939)                                                   | (2.340.258)                                                   |
| Pazarlama giderleri (-)                                                                           |               | (1.060.728)                                                   | (834.446)                                                     |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                                                             |               | (56.640)                                                      | (36.000)                                                      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                                |               | 3.310.157                                                     | 1.195.359                                                     |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                                                |               | (249.745)                                                     | (133.821)                                                     |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                                         |               | <b>13.156.515</b>                                             | <b>4.405.458</b>                                              |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                                                   |               | <b>13.156.515</b>                                             | <b>4.405.458</b>                                              |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri                                                               | 11            | (2.526.926)                                                   | (883.536)                                                     |
| - Dönem vergi gideri                                                                              |               | (2.527.183)                                                   | (863.527)                                                     |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri                                                              |               | 257                                                           | (20.009)                                                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                                                          |               | <b>10.629.589</b>                                             | <b>3.521.922</b>                                              |
| <b>Dönem karı / zararı</b>                                                                        |               | <b>10.629.589</b>                                             | <b>3.521.922</b>                                              |
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>                                                                      |               | <b>(34.890)</b>                                               | <b>(22.101)</b>                                               |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                              |               |                                                               |                                                               |
| Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları                                                 |               | --                                                            | --                                                            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri             |               | --                                                            | --                                                            |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                           |               |                                                               |                                                               |
| Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları                                                 |               | -                                                             | -                                                             |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                                | 10            | (43.612)                                                      | (28.334)                                                      |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri / gideri | 10            | 8.722                                                         | 6.233                                                         |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                      |               | <b>10.594.699</b>                                             | <b>3.499.821</b>                                              |

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                          |           |                    |                                   | Kar veya zararda yeniden<br>sınıflandırılacak birikmiş<br>diğer kapsamlı gelirler ve<br>giderler | Kar veya zararda yeniden<br>sınıflandırılmayacak birikmiş diğer<br>kapsamlı gelirler ve giderler |                                                        |                                                                              |                                |                   |                       |
|------------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                          |           |                    |                                   |                                                                                                  |                                                                                                  | Yeniden<br>değerleme ve<br>sınıflandırma<br>kazançları | Tanımlanmış<br>fayda planları<br>yeniden ölçüm<br>Kazançları/<br>(Kayıpları) | Geçmiş yıllar<br>kar/zararları | Net dönem<br>karı | Toplam<br>özkaynaklar |
|                                          | Dipnot    | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi<br>farkları | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler                                                        | Yeniden<br>değerleme ve<br>sınıflandırma<br>kazançları                                           | Yeniden<br>değerleme ve<br>sınıflandırma<br>kazançları | Yeniden<br>değerleme ve<br>sınıflandırma<br>kazançları                       | Geçmiş yıllar<br>kar/zararları | Net dönem<br>karı | Toplam<br>özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler</b>  | <b>10</b> | 31.907.479         | -                                 | 769.248                                                                                          | -                                                                                                | 1.585.965                                              | (251.999)                                                                    | 66.559                         | 25.994.352        | 60.071.604            |
| Transferler                              |           | -                  | -                                 | 1.300.438                                                                                        | -                                                                                                | -                                                      | -                                                                            | 24.693.914                     | (25.994.352)      | -                     |
| Toplam kapsamlı gelir                    | 4,11      | -                  | -                                 | -                                                                                                | -                                                                                                | -                                                      | (34.890)                                                                     | -                              | 10.629.589        | 10.594.699            |
| <b>31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler</b> |           | <b>31.907.479</b>  | <b>--</b>                         | <b>2.069.686</b>                                                                                 | <b>--</b>                                                                                        | <b>1.585.965</b>                                       | <b>(286.889)</b>                                                             | <b>24.760.473</b>              | <b>10.629.589</b> | <b>70.666.303</b>     |
| <b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>  | <b>10</b> | 22.000.000         | 7.535.686                         | 383.616                                                                                          | -                                                                                                | 1.585.965                                              | (185.175)                                                                    | (4.899.516)                    | 7.723.500         | 34.144.076            |
| Transferler                              |           | -                  | -                                 | 385.632                                                                                          | -                                                                                                | -                                                      | -                                                                            | 7.337.868                      | (7.723.500)       | -                     |
| Toplam kapsamlı gelir                    | 4,11      | -                  | -                                 | -                                                                                                | -                                                                                                | -                                                      | (22.101)                                                                     | -                              | 3.521.922         | 3.499.821             |
| <b>31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler</b> |           | <b>22.000.000</b>  | <b>7.535.686</b>                  | <b>769.248</b>                                                                                   | <b>--</b>                                                                                        | <b>1.585.965</b>                                       | <b>(207.276)</b>                                                             | <b>2.438.352</b>               | <b>3.521.922</b>  | <b>37.643.897</b>     |

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                   |                  | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2021 | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                   | <i>Dipnotlar</i> |                                                                  |                                                                  |
| <b>İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>                                      |                  |                                                                  |                                                                  |
| Dönem karı                                                                        |                  | 10.629.589                                                       | 3.521.922                                                        |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>                          |                  | <b>(961.712)</b>                                                 | <b>1.479.751</b>                                                 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                  | 8                | 124.685                                                          | 85.132                                                           |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                |                  | (876.230)                                                        | (1.561.970)                                                      |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler                                        |                  | (8.979)                                                          | 13.776                                                           |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                |                  | (201.188)                                                        | (16.689)                                                         |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı</b>      |                  | <b>(1.233.261)</b>                                               | <b>(990.317)</b>                                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                |                  |                                                                  |                                                                  |
| Ticari alacaklardaki azalış /(artış)                                              |                  | (87.195.787)                                                     | (70.756.282)                                                     |
| Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler |                  | (6.568.897)                                                      | 9.198.325                                                        |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler       |                  | 223.345                                                          | 212.033                                                          |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                              |                  | 92.308.078                                                       | 60.355.607                                                       |
| <b>Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit</b>                                     |                  | <b>8.434.616</b>                                                 | <b>1.051.854</b>                                                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları    | 8                | (248.118)                                                        | (3.925)                                                          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri   | 8                | -                                                                | -                                                                |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>                               |                  | <b>(248.118)</b>                                                 | <b>(3.925)</b>                                                   |
| Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim                                          |                  | (77.591)                                                         | (67.628)                                                         |
| <b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları</b>                        |                  | <b>(77.591)</b>                                                  | <b>(67.628)</b>                                                  |
| Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış                              |                  | 8.108.907                                                        | 980.301                                                          |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                 | <b>4</b>         | <b>56.863.685</b>                                                | <b>32.747.061</b>                                                |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                       | <b>4</b>         | <b>64.972.592</b>                                                | <b>33.727.362</b>                                                |

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu**

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket), Universal Menkul Değerler A.Ş. ünvanı ile 1991 yılında kurulmuş olup ünvanı ING Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak belirlenmiş ve esas sözleşmesi bu yönde tadil edilmiştir. Şirketin esas sözleşmesi ve yeni ünvanı 27 Mayıs 2009 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 1 Haziran 2009 tarih ve 253 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 24 Ocak 2012 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında öngörülen faaliyet hacmine ve karlılığa ulaşamaması nedeniyle Şirket'in faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmasına karar vermiştir. Bu yönetim kurulu kararı neticesinde faaliyetlerin geçici olarak durdurulması talebi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na 24 Şubat 2012 tarihinde başvurulmuş ve bu talep kabul edilerek 2 Mart 2012 tarihinde şirket faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur.

Bu geçici durdurma sonrasında bu defa Şirket sermayesinde 1.999.600 TL nominal tutarlı 19.996 payı olan ING UK Holdings Limited'in sahip olduğu payların ING Bank A.Ş.'ye devrine izin verilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Bu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 12 Temmuz 2012 tarihinde kabul edilmiştir. Yeni ortaklık yapısına ilişkin pay devirleri 15 Ağustos 2012 tarihinde gerçekleşmiştir.

Bu pay devri sonrasında ING Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesi 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artırımını sonrası ING Bank A.Ş. hisse oranı %99,992 olmuştur. Sermaye artışı ödemesi 15 Kasım 2012 tarihinde yapılmış olup, söz konusu sermaye artışı 7 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in alım satıma aracılık yetki belgesi kapsamında yeniden faaliyete geçme ve sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerinde bulunma başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11 Ocak 2013 tarihinde kabul edilmiştir. Şirket 2013 yılının ikinci yarısından itibaren tekrardan faaliyetlerine başlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ağustos 2013 tarih ve 32992422-205-03-06-1225-8313 sayılı yazısı ile, Şirket'in Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi başvurusu; SPK'nın 26.07.2013 tarih ve 26 sayılı haftalık toplantısında görüşülerek olumlu karşılanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Kasım 2013 tarih ve 32992422-205.04.02-1779-11822 sayılı yazısı ile, Şirket'in ING Bank A.Ş. ile acentelik tesisi talebi başvurusu 15 Kasım 2013 tarihi itibarı ile olumlu karşılanmıştır.

Şirket'in 27 Şubat 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında 5.000.000 TL (Beş milyon Türk Lirası) tutarındaki sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 15.000.000 TL (On beş milyon Türk Lirası)'na artırılmasına ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi onaylanmıştır.

Şirket'in 17 Ekim 2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında Şirket sermayesinin 15.000.000,00 (On beş milyon Türk Lirası) TL'den 22.000.000 TL (Yirmi iki milyon Türk Lirası)'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. En son gerçekleşen sermaye ödemesi 17 Ekim 2014 tarihinde yapılmış olup, sermaye artışı 7 Kasım 2014 tarih 8210 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 17 Aralık 2014 tarih ve 30 sayılı kararına istinaden; Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde kurulu bulunan Borçlanma Araçları Piyasasında (Repo Ters Repo Pazarı-Kesin Alım Satım Pazarı-Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı) işlem yapmak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapmış olduğu müracaat 28 Ocak 2015 tarihinde olumlu karşılanmıştır.

SPK'nın 3 Temmuz 2015 tarih ve 17 sayılı bülteninde; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin 27 Mayıs 2015 tarih ve 10695 sayı ile "Cumhuriyet Bulvarı No: 67 Kat: 1 Pasaport-Konak/İZMİR" adresinde irtibat bürosu açılması talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)**

SPK'nın 15 Ekim 2015 tarih ve 28 sayılı bülteninde; Şirket'e Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca verilmiş olan yetki belgelerinin, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle yapmış olduğu başvuru sonucunda Şirket'in SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca "kısmi yetkili" olarak sınıflandırılmasına izin verilmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

Şirket'in Ortaklarından Sn.John Thomas MCCARTHY, Sn.Alper İhsan GÖKGÖZ, Sn.İlker KAYSERİ, Sn.Mehmet Sırrı ERKAN'a ait 400 nominal bedelli 4 adet payın ING BANK A.Ş.'ye devredilmesine ilişkin Şirket'in 11.03.2019 tarih ve 31 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 18.03.2019 tarih ve 32992422.205.01.01-E.4138 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Şirket'in ödenmiş sermayesinin 22.000.000.-TL'den 31.907.479,00 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket'in 17.03.2020 tarih ve 48 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 02.04.2020 tarih ve 2020/21 sayılı bülteni ile uygun görülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Aralık 2020 tarih, 2020/78 sayılı bülteni ve 4 Ocak 2021 tarih, E-32992422-205.03.03-13563 sayılı yazısı ile Şirketimizin 1 Ocak 2021 tarihinden geçerli Geniş Yetkili Aracı Kurum statüsüyle aracılık yüklenimi yoluyla halka arza aracılık faaliyetinde bulunma başvurusu uygun görülmüş ve 26 Ocak 2021 tarih ve G-057 (008) Numaralı Yetki Belgesi düzenlenmiştir.

SPK'nın 16.03.2021 tarih, E-32992422-205.01.01-3565 sayılı yazısı ile Şirketimizin Esas Sözleşmesinin "Şirket'in Ünvanı" başlıklı 2'inci ve "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddelerinin tadil edilmesi uygun görülmüş olup, bu çerçevede Şirketimiz Ünvanı "ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş." Olmuştur.

SPK'nın 12.04.2021 tarih, E-32992422-205.02.02-4920 sayılı yazısı ile şirketimiz işletme adının "ING Yatırım" olarak kullanılmasına izin verilmiştir.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)**

Şirket'in ana faaliyet konusu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde sadece ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

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

Şirket personel sayısı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 36 kişidir (31 Aralık 2020: 36 kişi).

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**2.1.1 Uygunluk Beyanı**

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

Finansal tablolar, KMG tarafından 7 Eylül 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

**2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 2.3'te anlatılan yeni uygulamaya göre standartlar dışında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

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

**2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi**

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

**2.1.4 Ölçüm Esasları**

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

**2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler**

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

**2.2. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**Covid - 19 salgını etkileri**

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

**31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

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

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)***

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 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. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de yapılan değişiklikler - yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

**Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)**

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) (devamı)**

- c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 31 Mart 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket'in bu kapsamda kullandığı imtiyaz bulunmamaktadır.

## 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

#### UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

**Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

**Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi UFRS'deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması**

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

**UFRS 9 Finansal Araçlar**

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

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

**Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)**

*UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviki olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

*UMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

**3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi**

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 31 Mart 2021 tarihinde sona üç aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 13.081.442 TL Pay-VİOP-SGMK-Ödünç ve Halka Arz komisyon gelirleri, 2.899.258 TL Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık gelirleri ve 1.077.765 TL Takasbank Para Piyasası (T.P.P.) komisyon gelirleri oluşturmaktadır (31 Mart 2020: Pay-VİOP-SGMK-Halka Arz komisyon geliri 7.300.076 TL, Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık geliri 1.406.470 TL ve Takasbank Para Piyasası komisyon geliri 232.407 TL).

31 Mart 2021 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen emir iletimi yapan kurum ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 3.041.055 TL'dir (31 Mart 2020: 1.327.404 TL). Aynı dönem içinde 2.803.939 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (31 Mart 2020: 2.340.258 TL).

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

**4**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                                 | 891               | 1.201             |
| Bankalar                             | 53.203.467        | 47.097.236        |
| - Vadeli mevduat <sup>(1)</sup>      | 41.085.130        | 39.808.763        |
| - Vadesiz mevduat <sup>(1)</sup>     | 12.118.337        | 7.143.453         |
| BİST Ters Repo İşlemi                | -                 | -                 |
| Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy) | 38.302.938        | 30.145.020        |
| Beklenen Kredi Zararı <sup>(2)</sup> | (20.943)          | (21.819)          |
| <b>Toplam</b>                        | <b>91.486.353</b> | <b>77.076.618</b> |

(1) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 26.089.900 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 19.990.260 TL).

(2) Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları, Ters Repo ve borsa para piyasası işlemleri için beklenen kredi zararı hesaplayarak finansal tablolarında göstermiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 810.182 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.203.671 TL).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                           | 91.486.353        | 77.076.618        |
| Müşteri varlıkları (-)                              | (26.089.900)      | (19.990.260)      |
| Faiz tahakkukları                                   | (422.085)         | (220.897)         |
| Bloke Mevduat <sup>(1)</sup>                        | (1.776)           | (1.776)           |
| <b>Nakit akış tablosu-Nakit ve Nakit Benzerleri</b> | <b>64.972.592</b> | <b>56.863.685</b> |

(1) SPK İşlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat, BİST Ters Repo ve Takasbank B.P.P. İşlemleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2021              | Faiz oranı (%) | Vade             | Tutar<br>(TL karşılığı) |
|---------------------------|----------------|------------------|-------------------------|
| TL – T.Bank Para Piyasası | 17,75-19,50    | Nisan-Mayıs 2021 | 38.302.938              |
| TL – Vadeli mevduat       | 16,50-19       | Nisan-Mayıs 2021 | 41.085.130              |
| <b>Toplam</b>             |                |                  | <b>79.388.068</b>       |
| 31 Aralık 2020            | Faiz oranı (%) | Vade             | Tutar<br>(TL karşılığı) |
| TL – T.Bank Para Piyasası | 17,25-18,50    | Ocak-Şubat 2021  | 30.145.020              |
| TL – Vadeli mevduat       | 14,50-17,97    | Ocak 2021        | 39.808.763              |
| <b>Toplam</b>             |                |                  | <b>69.953.783</b>       |

31 Mart 2021 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1-32 gün ve borsa para piyasası 1-32 gündür (31 Aralık 2020: Vadeli mevduat 1-25 gün, T.Bank para piyasası 1-35 gün).

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5**

**Finansal Yatırımlar**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanmış olup detayı aşağıdaki gibidir:

| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Hisse Senetleri                                                               | 2.309.254        | 2.309.254        |
| -Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler                                 | 2.309.254        | 2.309.254        |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>2.309.254</b> | <b>2.309.254</b> |

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

| Şirket Adı                         | Hisse Tutarı     | 31 Mart 2021 | Hisse Tutarı     | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|----------------|
|                                    |                  | Oran (%)     |                  | Oran (%)       |
| Borsa İstanbul A.Ş. <sup>(1)</sup> | 1.517.254        | %0,04        | 1.517.254        | %0,04          |
| Takasbank A.Ş. <sup>(2)</sup>      | 792.000          | %0,07        | 792.000          | %0,07          |
| <b>Toplam</b>                      | <b>2.309.254</b> |              | <b>2.309.254</b> |                |

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

<sup>(2)</sup> İlgili paylar 2019 yılı içerisindeki İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ'nin 19 Mart 2019 tarih ve 2019/RAP/5692 sayılı yazısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2021 itibarıyla Şirket'in Takasbank nezdinde 3.600.000 adet payı ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ise 15.971.094 adet payı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

**6**

**Ticari Alacaklar**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| Ticari Alacaklar                                            | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</b>        | <b>220.690.745</b> | <b>133.494.958</b> |
| -Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)                       | 137.781.000        | 59.935.000         |
| -Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri) | 75.474.236         | 66.942.717         |
| -Kredili Müşteriler                                         | 7.426.559          | 6.521.344          |
| -Müşteriler                                                 | 24.164             | 101.581            |
| -Beklenen Kredi Zararı                                      | (15.214)           | (5.684)            |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>220.690.745</b> | <b>133.494.958</b> |

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**7 Diğer Dönen Varlıklar**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                                | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Komisyon Gelir Tahakkukları    | 315.925          | 395.226          |
| Yat. Dan. Kom. Gelir Tahakkuku | 1.175.223        | 862.056          |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1.491.148</b> | <b>1.257.282</b> |

**8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

2021 yılının üç aylık döneminde 248.118 TL'lik maddi duran varlık alımı yapılmıştır (31 Aralık 2020: 392.675 TL).

2021 yılının üç aylık döneminde maddi duran varlık satışı yapılmamıştır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

2021 yılının üç aylık döneminde 45.200 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (31 Mart 2020: 14.583 TL).

2021 yılının üç aylık döneminde 77.591 TL'lik kullanım hakkı varlıkları amortismanı oluşmuştur (31 Aralık 2020: 270.839 TL).

2021 yılının üç aylık döneminde maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

2021 yılının üç aylık döneminde maddi olmayan duran varlık satışı yapılmamıştır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.).

2021 yılının üç aylık döneminde 1.894 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (31 Mart 2020: 2.921 TL).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**9 Ticari Borçlar**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                                             | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>                    | <b>979.480</b>     | <b>1.209.281</b>   |
| -ING Bank – Satıcılar                                       | 979.480            | 1.209.281          |
| <b>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</b>            | <b>239.576.117</b> | <b>147.209.988</b> |
| -Takasbank B.P.P. İşlemleri ( Müşteri)                      | 137.781.000        | 59.935.000         |
| -Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri) | 75.474.236         | 66.942.717         |
| -Vadeli Mevduat (Müşteri)                                   | 14.532.017         | 13.353.829         |
| -Müşteriler                                                 | 11.570.006         | 6.810.544          |
| -Satıcılar                                                  | 218.858            | 167.898            |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>240.555.597</b> | <b>148.419.269</b> |

**10 Özkaynaklar**

**10.1 Ödenmiş/Çıkarılmış sermaye ve sermaye düzeltme farkları**

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 31.907.479.-TL olup, her biri 1 TL/Kuruş nominal değerde 31.907.479 adet nama/hamiline yazılı toplam 31.907.479 adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2020: 1 TL /Kuruş nominal değerde 31.907.479 nama/hamiline yazılı toplam 31.907.479 adet pay). Şirket'in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in ana sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 22.000.000.-TL'den 31.907.479,00 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket'in 17.03.2020 tarih ve 48 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 02.04.2020 tarih ve 2020/21 sayılı bülteni ile uygun görülmüş ve sermaye artırımını 4 Haziran 2020 tarihli Resmi Gazete'de tescil edilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|               |             | 31 Mart 2021      |  |             | 31 Aralık 2020    |
|---------------|-------------|-------------------|--|-------------|-------------------|
|               | Pay Oranı % | Pay Tutarı        |  | Pay Oranı % | Pay Tutarı        |
| ING Bank A.Ş. | 100,00      | 31.907.479        |  | 100,00      | 31.907.479        |
| <b>Toplam</b> | <b>100</b>  | <b>31.907.479</b> |  | <b>100</b>  | <b>31.907.479</b> |

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablolarında yansıtmış olduğu sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, ödenmiş sermaye hesabının 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde endekslenmesinden kaynaklanmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**10.2 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.

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**10 . Özkaynaklar (devamı)**

**10.2 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı)**

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| Birinci tertip genel kanuni yedek akçe | 2.063.529        | 763.091        |
| İkinci tertip genel kanuni yedek akçe  | 6.157            | 6.157          |
| Geri alınmış pay karşılığı             | -                | -              |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2.069.686</b> | <b>769.248</b> |

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 Mart 2021 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin % 6,49'u 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.

**10.3 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler**

*Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:*

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 286.889 TL (31 Aralık 2020: 251.999 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen net birikmiş aktüeryal kayıp yer almaktadır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerleme farkları, Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. paylarının 1.585.965 TL tutarındaki değer artışından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.585.965 TL).

**10.4 Geçmiş yıllar karları/zararları**

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karları/zararlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

|                                     | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|
| Geçmiş yıllar karları / (zararları) | 66.559            | 66.559         |
| Olağanüstü yedekler                 | 24.693.914        | -              |
| <b>Toplam</b>                       | <b>24.760.473</b> | <b>66.559</b>  |

**10.5 Net dönem karı/zararı**

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 10.629.589 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Mart 2020: 3.521.922 TL).

**ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 257                              | (20.009)                         |
| Dönem vergi geliri/(gideri)      | (2.527.183)                      | (863.527)                        |
| <b>Vergi gideri</b>              | <b>(2.526.926)</b>               | <b>(883.536)</b>                 |

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi gelir/giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Mart 2020</b> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Vergi öncesi karı                  | 13.156.515          | 4.405.458           |
| Kurumlar Vergisi                   | (2.631.303)         | (969.200)           |
| Vergi etkisi:                      | 104.377             | 85.664              |
| - Vergiye tabi olmayan gelirler    | 114.000             | 113.675             |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | (9.623)             | (28.011)            |
| <b>Vergi gideri</b>                | <b>(2.526.926)</b>  | <b>(883.536)</b>    |

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

|                                                        | Birikmiş geçici farklar |                  | Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı |                |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------------------|----------------|
|                                                        | 31 Mart 2021            | 31 Aralık 2020   | 31 Mart 2021                             | 31 Aralık 2020 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                              | 935.852                 | 848.698          | 187.170                                  | 169.740        |
| Finansal varlık değerleme farkları                     | (1.669.437)             | (1.669.437)      | (83.472)                                 | (83.472)       |
| Diğer                                                  | 68.366                  | 110.627          | 13.681                                   | 22.132         |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), (net)</b> | <b>(665.219)</b>        | <b>(710.112)</b> | <b>117.379</b>                           | <b>108.400</b> |

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 31 Mart 2021   | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı                                                | 108.400        | 76.812         |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                        | 257            | 14.882         |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) – diğer kapsamlı gelir | 8.722          | 16.706         |
| <b>Dönem sonu</b>                                         | <b>117.379</b> | <b>108.400</b> |

Mali Zarar

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12

**İlişkili Taraf Açıklamaları**

**Nakit ve nakit benzerleri**

|                                                            | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ING Bank A.Ş.</b>                                       |                   |                   |
| -Vadeli-Vadesiz Mevduat                                    | 810.182           | 1.203.671         |
| -Vadeli-Vadesiz Mevduat-Para Piyasası Alacakları (Müşteri) | 26.089.900        | 19.990.260        |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>26.900.082</b> | <b>21.193.931</b> |

**İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar**

|                           | 31 Mart 2021   | 31 Aralık 2020   |
|---------------------------|----------------|------------------|
| ING Bank A.Ş. – Satıcılar | 979.480        | 1.209.281        |
| <b>Toplam</b>             | <b>979.480</b> | <b>1.209.281</b> |

**İlişkili taraflardan elde edilen gelirler**

|                                                          | 31 Mart 2021     | 31 Mart 2020     |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Faiz Geliri</b>                                       |                  |                  |
| ING Bank A.Ş.                                            | 43.150           | 71.101           |
| <b>Emir İletimi Yatırım Danışmanlığı Komisyon Geliri</b> |                  |                  |
| ING Bank A.Ş. <sup>(1)</sup>                             | 2.899.258        | 1.321.045        |
| <b>Pay Senedi Alım-Satım Komisyon Geliri</b>             |                  |                  |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları <sup>(2)</sup>          | -                | -                |
| ING Portföy Yönetimi A.Ş. <sup>(2)</sup>                 | -                | -                |
| <b>T.Bank B.P.P Komisyon Geliri</b>                      |                  |                  |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları                         | -                | -                |
| <b>SGMK Komisyon Geliri</b>                              |                  |                  |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları                         | -                | -                |
| ING Portföy Yönetimi A.Ş.                                | -                | -                |
| ING Finansal Kiralama A.Ş.                               | 26.286           | -                |
| <b>VİOP Komisyon Geliri</b>                              |                  |                  |
| ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları                         | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>2.968.694</b> | <b>1.392.146</b> |

<sup>(1)</sup> 2.899.258 TL emir iletimi komisyon geliri ING Bank A.Ş. Müşterilerine verilen Emir İletimi Yatırım Danışmanlığı hizmeti karşılığı alınan komisyon tutarıdır.

<sup>(2)</sup> Bulunmamaktadır.

ING grubu ING Portföy Yönetimi A.Ş.'deki tüm hisselerini 31 Mayıs 2019 tarihinden itibaren Teb Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir.

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

*İlişkili taraflara ödenen giderler*

|                           | 31 Mart 2021     | 31 Mart 2020     |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>ING Bank A.Ş.</b>      |                  |                  |
| Komisyon Gideri           | 2.950.521        | 1.379.092        |
| Kira Gideri               | 94.000           | 88.050           |
| Destek Hizmet Gideri      | 51.249           | 48.151           |
| Teminat Mektubu Komisyonu | 150              | 158              |
| Diğer                     | 47               | 20               |
| <b>Toplam</b>             | <b>3.095.967</b> | <b>1.515.471</b> |

*Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar*

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 635.489 TL'dir (31 Mart 2020: 489.285 TL)

13. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

13.1 Kredi riski

Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerine de aracılık yapılmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

**ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**13.1 Kredi riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                                                                                   | Alacaklar              |                |                      |                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                                                   | Ticari alacaklar       |                | Bankalardaki mevduat | Finansal Yatırımlar <sup>(1)</sup> |
| 31 Mart 2021                                                                                                                                      | İlişkili olmayan taraf | İlişkili Taraf |                      |                                    |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                    | <b>220.866.495</b>     | <b>-</b>       | <b>53.203.467</b>    | <b>-</b>                           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | -                      | -              | -                    | -                                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri                                                              | 220.866.495            | -              | 53.203.467           | -                                  |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | -                      | -              | -                    | -                                  |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri                                                                    | -                      | -              | -                    | -                                  |
| C. - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | -                      | -              | -                    | -                                  |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                                                                                    | -                      | -              | -                    | -                                  |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                                                                             | -                      | -              | -                    | -                                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                      | -              | -                    | -                                  |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | -                      | -              | -                    | -                                  |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)                                                                                                           | -                      | -              | -                    | -                                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                      | -              | -                    | -                                  |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | -                      | -              | -                    | -                                  |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                        | -                      | -              | -                    | -                                  |

<sup>(1)</sup> Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

**ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**13.1 Kredi riski (devamı)**

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

| 31 Aralık 2020                                                                                                                                    | Alacaklar                 |                   |                         |                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                                   | Ticari alacaklar          |                   |                         |                                       |
|                                                                                                                                                   | İlişkili olmayan<br>Taraf | İlişkili<br>taraf | Bankalardaki<br>mevduat | Finansal<br>Yatırımlar <sup>(1)</sup> |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                    | <b>133.666.708</b>        | <b>-</b>          | <b>47.097.236</b>       | <b>-</b>                              |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri                                                              | 133.666.708               | -                 | 47.097.236              | -                                     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri                                                                    | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| C. - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                                                                                    | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                                                                             | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)                                                                                                           | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                              | -                         | -                 | -                       | -                                     |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                        | -                         | -                 | -                       | -                                     |

<sup>(1)</sup> Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

**ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****13.2 Likidite riski**

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------|--------------|----------------|
| Dönen Varlıklar (A)     | 311.791.170  | 210.132.840    |
| Kısa Vadeli Borçlar (B) | 252.821.455  | 158.622.162    |

|                                                   |             |             |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)</b> | <b>1,23</b> | <b>1,33</b> |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|

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

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2021                                     |                       |                                                        |                     |                      |                      |                      |
|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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)   |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                       |                                                        |                     |                      |                      |                      |
| Ticari borçlar                                   | 148.419.269           | 148.419.269                                            | 148.247.519         | -                    | 171.750              | -                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                   | 275.898               | 296.100                                                | 98.700              | 197.400              | -                    | -                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 502.767               | 502.767                                                | 502.767             | -                    | -                    | -                    |
| <b>Beklenen vadeler</b>                          | <b>Kayıtlı değeri</b> | <b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>                 | <b>3 aydan kısa</b> | <b>3-12 ay arası</b> | <b>1-5 yıl arası</b> | <b>5 yıldan uzun</b> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                       |                                                        |                     |                      |                      |                      |
| Ticari borçlar                                   | 148.419.269           | 148.419.269                                            | 148.247.519         | -                    | 171.750              | -                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                   | 275.898               | 296.100                                                | 98.700              | 197.400              | -                    | -                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 502.767               | 502.767                                                | 502.767             | -                    | -                    | -                    |

| 31 Aralık 2020                                   |                       |                                                        |                     |                      |                      |                      |
|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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)   |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                       |                                                        |                     |                      |                      |                      |
| Ticari borçlar                                   | 148.419.269           | 148.419.269                                            | 148.247.519         | -                    | 171.750              | -                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                   | 321.565               | 355.050                                                | -                   | 352.868              | 2.182                | -                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 233.755               | 233.755                                                | 233.755             | -                    | -                    | -                    |
| <b>Beklenen vadeler</b>                          | <b>Kayıtlı değeri</b> | <b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>                 | <b>3 aydan kısa</b> | <b>3-12 ay arası</b> | <b>1-5 yıl arası</b> | <b>5 yıldan uzun</b> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                       |                                                        |                     |                      |                      |                      |
| Ticari borçlar                                   | 148.419.269           | 148.419.269                                            | 148.247.519         | -                    | 171.750              | -                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                   | 321.565               | 355.050                                                | -                   | 352.868              | 2.182                | -                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 233.755               | 233.755                                                | 233.755             | -                    | -                    | -                    |

**ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****13.3 Piyasa riski**Kur riski

Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**13.4 Faiz oranı riski**

Şirket, sahip olduğu nakdi, günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| Faiz Pozisyonu Tablosu        |                     |            |
|-------------------------------|---------------------|------------|
| 31 Mart 2021                  |                     |            |
| Sabit faizli finansal araçlar |                     |            |
| Finansal varlıklar            | Borsa para piyasası | 38.302.958 |
|                               | Vadeli mevduat      | 26.553.113 |
| Toplam                        |                     | 64.856.071 |

| Faiz Pozisyonu Tablosu        |                     |            |
|-------------------------------|---------------------|------------|
| 31 Aralık 2020                |                     |            |
| Sabit faizli finansal araçlar |                     |            |
| Finansal varlıklar            | Borsa para piyasası | 30.145.020 |
|                               | Vadeli mevduat      | 26.454.934 |
| Toplam                        |                     | 56.599.954 |

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****13.5 Sermaye Yönetimi**

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

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 29.216.340 TL (31 Aralık 2020:11.477.417 TL)'dir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 39.364.795 TL'dir (31 Aralık 2020: 52.955.754 TL).

**Risk karşılığı**

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

|                              | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Pozisyon riski               | 3.481.087        | 2.301.690        |
| Karşı taraf riski            | 1.927.660        | 1.675.534        |
| Döviz kuru riski             | -                | -                |
| Yoğunlaşma riski             | -                | -                |
| <b>Toplam risk karşılığı</b> | <b>5.408.747</b> | <b>3.977.224</b> |

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

Bulunmamaktadır.

**15 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.