

ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara
Hesap Dönemine ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotları

30 Ekim 2019

Bu rapor, 23 sayfa ara dönem özet

*finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlardan
oluşmaktadır.*

ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi

İçindekiler

- Ara Dönem Özet Finansal durum tablosu (Bilanço)
- Ara Dönem Özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- Ara Dönem Özet Özkaynak değişim tablosu
- Ara Dönem Özet Nakit akış tablosu
- Ara Dönem Özet Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5-6
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-9
Not 3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi	10
Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	10
Not 5 Finansal Yatırımlar	11
Not 6 Ticari Alacaklar	12
Not 7 Diğer Dönen Varlıklar	12
Not 8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12
Not 9 Ticari Borçlar	13
Not 10 Özkaynaklar	13-14
Not 11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	15-16
Not 12 İlişkili Taraf Açıklamaları	17-18
Not 13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	18-23
Not 14 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	23
Not 15 Raporlama döneminden sonraki olaylar	23

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		96.717.717	220.845.103
Nakit ve nakit benzerleri	4	41.551.306	31.526.204
Ticari alacaklar	6	53.552.327	188.213.982
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	-	42.399.222
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		53.552.327	145.814.760
Peşin ödenmiş giderler		981.927	702.273
Diğer dönen varlıklar	7	632.157	402.644
DURAN VARLIKLAR		2.717.923	2.601.439
Finansal yatırımlar	5	2.309.254	2.165.254
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	8	179.954	223.007
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	8	17.714	26.728
Ertelenmiş vergi varlığı	11	39.251	14.700
TOPLAM VARLIKLAR		99.435.640	223.446.542
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		66.978.958	196.554.597
Ticari borçlar	9	64.027.193	194.216.089
-İlişkili taraflara ticari borçlar	12	261.266	42.584.084
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		63.765.927	151.632.005
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		196.360	179.764
Kısa vadeli karşılıklar		2.755.405	2.158.744
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		797.585	705.730
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		1.957.820	1.453.014
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		703.087	530.899
Ticari borçlar		171.750	171.750
Uzun vadeli karşılıklar		531.337	359.149
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		531.337	359.149
ÖZKAYNAKLAR		31.753.595	26.361.046
Ödenmiş sermaye	10	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	7.535.686	7.535.686
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	383.616	100.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	1.408.380	1.341.260
Geçmiş yıllar zararları	10	(4.899.516)	(9.882.628)
Net dönem karı		5.325.429	5.266.652
TOPLAM KAYNAKLAR		99.435.640	223.446.542

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
	Dipnot				
Hasılat	3	10.434.619	3.643.198	8.211.955	2.798.863
Brüt Kar		10.434.619	3.643.198	8.211.955	2.798.863
Genel yönetim giderleri (-)	3	(6.592.804)	(2.170.421)	(5.028.453)	(1.635.668)
Pazarlama giderleri (-)		(1.955.787)	(699.041)	(1.206.799)	(400.123)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(98.000)	(36.000)	(83.513)	(30.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		5.382.161	1.780.670	3.043.785	1.306.407
Esas faaliyetlerden esas giderler		(347.364)	(114.257)	(372.365)	(127.730)
Esas faaliyet karı		6.822.825	2.404.149	4.564.610	1.911.749
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		6.822.825	2.404.149	4.564.610	1.911.749
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.497.396)	(565.776)	(1.046.720)	(475.799)
-Dönem vergi gideri	11	(1.511.727)	(577.184)	(648.905)	(486.851)
-Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	14.331	11.408	(397.815)	11.052
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		5.325.429	1.838.373	3.517.890	1.435.950
Dönem karı		5.325.429	1.838.373	3.517.890	1.435.950
Diğer kapsamlı gelir:		67.120	(23.943)	60.712	(26.652)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	-	32.400	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri / (gideri)	11	-	-	73.032	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	5	144.000	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	11	(87.100)	(29.929)	(58.916)	(33.314)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/gideri	11	10.220	5.986	14.196	6.662
Toplam kapsamlı gelir		5.392.549	1.814.430	3.578.602	1.409.298

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	1.343.734	-	(51.171)	(10.917.315)	1.034.687	21.045.697
Transferler		-	-	-	-	-	-	1.034.687	(1.034.687)	-
Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi					(1.343.734)	1.343.734	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	4,11	-	-	-		105.432	(44.720)	-	3.517.890	3.578.602
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	--	1.449.166	(95.891)	(9.882.628)	3.517.890	24.624.299
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	--	1.449.166	(107.906)	(9.882.628)	5.266.652	26.361.046
Transferler		-	-	283.540		-	-	4.983.112	(5.266.652)	-
Toplam kapsamlı gelir	4,11	-	-	-		136.799	(69.679)	-	5.325.429	5.392.549
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	383.616	--	1.585.965	(177.585)	(4.899.516)	5.325.429	31.753.595

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
	<i>Dipnotlar</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı		5.325.429	3.517.890
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		1.096.007	1.330.563
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	52.067	28.364
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		835.969	799.745
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(24.551)	310.587
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		232.522	191.867
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı		(1.693.114)	(1.207.137)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)		134.661.655	(65.870.771)
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.182.469)	(4.566.928)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		16.596	(94.914)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(130.188.896)	69.325.476
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		4.728.322	3.641.316
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	(190.644)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(190.644)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış		4.728.322	3.450.672
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	24.095.978	20.603.309
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	28.824.300	24.053.981

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

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

Şirket'in alım 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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM

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.

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

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

Şirket personel sayısı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 36 kişidir (31 Aralık 2018: 35 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 ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KKGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KKGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 2.3'te anlatılan yeni uygulamaya göre standartlar dışında, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 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.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
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)

2.2. 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 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren ("TFRS 16") Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır.

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir. TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

B. Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Şirket, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını önemli bir etkiye sahip olmamasından dolayı finansal tablolarına yansıtmamıştır.

i. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını etkilemektedir.

ii. Geçiş

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları; her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi**

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 8.594.895 TL Pay-VİOP-SGMK-Ödünç ve Halka Arz komisyon gelirleri, 2.882.767 TL Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık gelirleri ve 538.237 TL Takasbank Para Piyasası (T.P.P.) komisyonu gelirleri oluşturmaktadır. (30 Eylül 2018: Pay-VİOP-SGMK-Halka Arz komisyon geliri 7.494.973 TL, Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık geliri 1.797.117 TL ve Takasbank Para Piyasası komisyonu geliri 414.491 TL).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen emir iletimi yapan kurum ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 1.581.280 TL'dir (30 Eylül 2018: 1.494.861 TL). Aynı dönem içinde 6.592.804 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Eylül 2018: 5.028.453 TL).

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.022	591
Bankalar	41.550.588	31.526.276
- Vadeli mevduat ⁽¹⁾	39.170.256	29.927.763
- Vadesiz mevduat ⁽¹⁾	2.380.332	1.598.513
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	-	-
Beklenen Kredi Zararı ⁽²⁾	(304)	(663)
Toplam	41.551.306	31.526.204

(1) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 12.713.912 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 7.184.610 TL).

(2) Şirket 30 Eylül 2019 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 22.909.380 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 19.594.940 TL).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	41.551.306	31.526.204
Müşteri varlıkları (-)	(12.713.912)	(7.184.610)
Faiz tahakkukları	(11.318)	(243.840)
Bloke Mevduat ⁽¹⁾	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu-Nakit ve Nakit Benzerleri	28.824.300	24.095.978

(1) SPK İşlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	14,50-15,00	30.09.2019-01.10.2019	28.241.638
Toplam			28.241.638
31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	15,50 – 18,50	02.01.2019-04.01.2019	23.835.435
Toplam			23.835.435

30 Eylül 2019 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 gündür (31 Aralık 2018: 1 gün ve 3 gün).

5 Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senetleri	2.309.254	2.165.254
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	2.309.254	2.165.254
Toplam	2.309.254	2.165.254

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	Hisse Tutarı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
		Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)	
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.517.254	%0,04	1.517.254	%0,04	
Takasbank A.Ş. ⁽²⁾	792.000	%0,07	648.000	%0,07	
Toplam	2.309.254		2.165.254		

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

⁽²⁾ İlgili paylar 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.

30 Eylül 2019 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 2018: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 Ticari Alacaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	42.399.222
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	-	41.902.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank VİOP Teminatı	-	500.229
-Beklenen Kredi Zararı	-	(3.007)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	53.552.327	145.814.760
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	12.589.000	115.750.000
-Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	38.389.997	28.681.181
-Kredili Müşteriler	2.559.072	1.379.788
-Müşteriler	14.654	14.034
-Beklenen Kredi Zararı	(396)	(10.243)
Toplam	53.552.327	188.213.982

7 Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Komisyon Gelir Tahakkukları	481.327	360.712
Sigorta Gider Tahakkukları	65.786	27.017
Yetki Belgesi Harçları	19.413	-
Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	59.936	14.915
İş Avansları	5.695	-
Toplam	632.157	402.644

8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

2019 yılının dokuz aylık döneminde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır.(31 Aralık 2018: 190.644 TL)

2019 yılının dokuz aylık döneminde maddi duran varlık satışı yapılmamıştır.(31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır.)

2019 yılının dokuz aylık döneminde 43.053 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur.(30 Eylül 2018: 19.601 TL)

2019 yılının dokuz aylık döneminde maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

2019 yılının dokuz aylık döneminde maddi olmayan duran varlık satışı yapılmamıştır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

2019 yılının dokuz aylık döneminde 9.014 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2018: 8.763 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır.)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Ticari Borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar	261.266	42.584.084
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	-	41.902.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank VİOP Teminatı	-	500.229
-Satıcılar	261.266	181.855
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	63.765.927	151.632.005
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	12.589.000	115.750.000
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	38.389.997	28.681.181
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	10.928.618	6.092.328
-Müşteriler	1.788.373	1.048.928
-Satıcılar	69.939	59.568
Toplam	64.027.193	194.216.089

10 Özkaynaklar

10.1 Ödenmiş/Çıkarılmış sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 22.000.000.-TL olup, her biri 100 TL/Kuruş nominal değerinde 220.000 adet nama/hamiline yazılı toplam 220.000 adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2018: 100 TL /Kuruş nominal değerinde 220.000 nama/hamiline yazılı toplam 220.000 adet pay). Şirket'in imtiyazlı pay seneti bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2019		31 Aralık 2018
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	100,00	22.000.000	99,998	21.999.600
M. Sırrı Erkan	-	-	0,0005	100
John T. Mc Carthy	-	-	0,0005	100
Alper İhsan Gökgöz	-	-	0,0005	100
İlker Kayseri	-	-	0,0005	100
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablolarında yansıtmış olduğu sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, ödenmiş sermaye hesabının 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon etkilerini yansıtmak şeklinde endekslenmesinden kaynaklanmaktadır. Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2018: 7.535.686 TL).

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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	377.459	93.919
İkinci tertip genel kanuni yedek akçe	6.157	6.157
Geri alınmış pay karşılığı	-	-
Toplam	383.616	100.076

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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin % 1,7157'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:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 177.585 TL (31 Aralık 2018: 107.906 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen net birikmiş aktüeryal kayıp yer almaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 1.585.965 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 1.449.166TL)

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:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları	(11.897.498)	(11.493.347)
Olağanüstü yedekler	6.997.982	1.610.719
Toplam	(4.899.516)	(9.882.628)

10.5 Net dönem karı/zararı

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 5.325.429 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (30 Eylül 2018: 3.517.890 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***11****Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

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

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

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

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

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14.331	(397.815)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(1.511.727)	(648.905)
Vergi gideri	(1.497.396)	(1.046.720)

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi gelir/giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Vergi öncesi karı	6.822.825	4.564.610
Kurumlar Vergisi	(1.501.021)	(1.004.214)
Vergi etkisi:	3.625	(42.506)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	25.185	6.600
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(21.560)	(49.106)
Vergi gideri	(1.497.396)	(1.046.720)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
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 2018: %22).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	531.337	359.149	106.267	71.830
Finansal varlık değerleme farkları	(1.669.437)	(1.525.437)	(83.472)	(76.272)
Diğer	82.179	94.294	16.456	19.142
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), (net)	(1.055.921)	(1.071.994)	39.251	14.700

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	14.700	314.707
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.331	(390.239)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) – diğer kapsamlı gelir	10.220	90.232
Dönem sonu	39.251	14.700

Mali Zarar

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır.)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12

İlişkili Taraf Açıklamaları

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli-Vadesiz Mevduat	22.909.380	19.594.940
-Vadeli-Vadesiz Mevduat-Para Piyasası Alacakları (Müşteri)	12.713.912	7.184.610
Toplam	35.623.292	26.779.550

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	-	41.899.028
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank VİOP Teminatı	-	500.194
Toplam	-	42.399.222

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	-	41.902.000
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank VİOP Teminatı	-	500.229
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	261.266	181.855
Toplam	261.266	42.584.084

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Faiz Geliri		
ING Bank A.Ş.	518.891	314.372
Emir İletimi Yatırım Danışmanlığı Komisyon Geliri		
ING Bank A.Ş. ⁽¹⁾	3.026.906	1.782.117
Halka Arz Komisyon Geliri		
ING Bank A.Ş.	-	145.750
Pay Senedi Alım-Satım Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları ⁽²⁾	2.738	3.934
ING Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	17	123
T.Bank B.P.P Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	14.302	51.216
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-
SGMK Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	115.548	8.248
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	10.669	2
VİOP Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	124	1.551
Danışmanlık Geliri		
ING Faktoring A.Ş.	-	15.000
Toplam	3.689.195	2.322.313

⁽¹⁾ 3.026.905 TL emir iletimi komisyon geliri ING Bank A.Ş. Müşterilerine verilen Emir İletimi Yatırım Danışmanlığı hizmeti karşılığı alınan komisyon tutarıdır.

⁽²⁾ 2.755 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 18.370.666 TL'dir.

ING grubu ING Portföy Yönetimi A.Ş.'deki tüm hisselerini 31.05.2019 tarihinden itibaren Teb Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
ING Bank A.Ş.		
Komisyon Gideri	1.530.168	1.448.761
Kira Gideri	228.381	203.640
Destek Hizmet Gideri	79.374	67.811
Teminat Mektubu Komisyonu	450	300
Diğer	1.824	2.012
Toplam	1.840.197	1.722.524

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 861.700 TL'dir (30 Eylül 2018: 699.681 TL)

13. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

13.1 *Kredi riski*

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ⁽¹⁾
30 Eylül 2019	İlişkili olmayan taraf	İlişkili Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	53.724.077	-	41.550.588	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	53.724.077	-	41.550.588	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 2018	Alacaklar			
	Ticari alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	145.986.510	42.399.222	31.526.276	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	145.986.510	42.399.222	31.526.276	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar (A)	95.093.016	219.510.259
Kısa Vadeli Borçlar (B)	66.751.373	196.328.866
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,42	1,12

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

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	64.198.943	64.198.943	64.027.193	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	196.360	196.360	196.360	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	64.198.943	64.198.943	64.027.193	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	196.360	196.360	196.360	-	-	-
31 Aralık 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	194.387.839	194.387.839	194.216.089	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	179.764	179.764	179.764	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	194.387.839	194.387.839	194.216.089	-	171.750	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	179.764	179.764	179.764	-	-	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 2018: Bulunmamaktadır).

13.4 Faiz oranı riski

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
30 Eylül 2019		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	28.241.638
Toplam		28.241.638

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2018		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	23.835.435
Toplam		23.835.435

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.981.493 TL (31 Aralık 2018:10.483.926 TL)'dir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 26.702.420 TL'dir (31 Aralık 2018: 21.228.307 TL).

Risk karşılığı

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	703.532	1.977.141
Karşı taraf riski	1.530.584	1.259.535
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	2.234.116	3.236.676

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.