

ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara
Hesap Dönemine ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotları

12 Mayıs 2020

Bu rapor, 25 sayfa ara dönem özet

*finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlardan
oluşmaktadır.*

ING Menkul Değerler
Anonim şirketi

İçindekiler

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		203.634.757	139.745.674
Nakit ve nakit benzerleri	4	54.139.193	61.391.709
Ticari alacaklar	6	148.466.910	77.710.628
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		148.466.910	77.710.628
Peşin ödenmiş giderler		316.745	40.215
Diğer dönen varlıklar	7	711.909	603.122
DURAN VARLIKLAR		3.197.890	3.244.064
Finansal yatırımlar	5	2.309.254	2.309.254
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Kullanım Hakkı Varlıkları		473.396	492.215
Maddi duran varlıklar (net)	8	168.856	179.514
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	8	11.598	14.519
Ertelenmiş vergi varlığı	11	63.036	76.812
TOPLAM VARLIKLAR		206.832.647	142.989.738
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		168.136.451	107.809.091
Ticari borçlar	9	165.423.916	105.068.309
-İlişkili taraflara ticari borçlar	12	447.006	425.762
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		164.976.910	104.642.547
Kiralama işlemlerinden borçlar		278.024	243.348
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		429.733	203.880
Cari dönem vergi yükümlülüğü		822.569	748.934
Kısa vadeli karşılıklar		1.182.209	1.544.620
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		566.250	1.106.010
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		615.959	438.610
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.052.299	1.036.571
Ticari borçlar		171.750	171.750
Kiralama işlemlerinden borçlar		244.065	292.561
Uzun vadeli karşılıklar		636.484	572.260
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		636.484	572.260
ÖZKAYNAKLAR		34.643.897	34.144.076
Ödenmiş sermaye	10	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	7.535.686	7.535.686
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	769.248	383.616
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	1.378.689	1.400.790
Geçmiş yıllar zararları	10	2.438.352	(4.899.516)
Net dönem karı		3.521.922	7.723.500
TOPLAM KAYNAKLAR		206.832.647	142.989.738

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)

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

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat	3	8.938.953	3.910.744
Satışların maliyeti (-)		(2.384.329)	(537.092)
Brüt kar		6.554.624	3.373.652
Genel yönetim giderleri (-)	3	(2.340.258)	(2.142.584)
Pazarlama giderleri (-)		(834.446)	(588.134)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(36.000)	(30.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.195.359	1.631.107
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(133.821)	(109.643)
Esas faaliyet karı		4.405.458	2.134.398
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.405.458	2.134.398
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(883.536)	(408.814)
- Dönem vergi gideri		(863.527)	(403.632)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	11	(20.009)	(5.182)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.521.922	1.725.584
Dönem karı / zararı		3.521.922	1.725.584
Diğer kapsamlı gelir:		(22.101)	92.262
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	5	-	144.000
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	10	(28.334)	(55.672)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri / gideri	10	6.233	3.934
Toplam kapsamlı gelir		3.499.821	1.817.846

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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				
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yeniden değerleme ve	Yeniden değerleme ve sınıflandırma	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
	Dipnot				sınıflandırma	kazançları				
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	10	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
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	769.248	--	1.585.965	(207.276)	2.438.352	3.521.922	37.643.897
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	(44.538)	-	1.725.584	1.817.845
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	383.616	--	1.585.965	(152.444)	(4.899.516)	1.725.584	28.178.891

İlişikteki notlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
	<i>Dipnotlar</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı		3.521.922	1.725.584
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		1.479.751	543.776
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	85.132	17.298
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.561.970)	585.195
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		13.776	1.248
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(16.689)	(59.965)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı		(990.317)	(1.830.095)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)		(70.756.282)	(34.208.810)
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		9.198.325	(421.032)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		212.033	301.539
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		60.355.607	32.498.208
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		1.051.854	439.265
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(3.925)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.925)	-
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		(67.628)	--
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(67.628)	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış		980.301	439.265
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	32.747.061	24.095.978
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	33.727.362	24.535.243

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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

Şirketimiz ödenmiş sermayesinin 22.000.000.-TL'den 31.907.479,00 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirketimizin 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.

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 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020 tarihi itibarıyla 37 kişidir (31 Aralık 2019: 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 ("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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 15 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 2.3'te anlatılan yeni uygulamaya göre standartlar dışında, 31 Aralık 2019 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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

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, güncellemenin 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 2020 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 sınıflandırılacağı ile ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin 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.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3. 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 sınıflandırmış olmasına karşın, artık TFRS 16 uyarınca, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır ve kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır. 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, kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Şirket'in, finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Varlıkları" ve kira yükümlülüklerini gösteren "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" aşağıdaki şekildedir.

Kullanım hakkı varlıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bina	473.396	492.215
Toplam	473.396	492.215
Kiralama işlemlerinden borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bina	522.089	535.909
Toplam	522.089	535.909

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. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranı kullanmıştır.

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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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 varlığı ölçülürken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken Yönetimin bunlara ilişkin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

C. Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş ve cari dönem etkisi

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsi kiralamalar için % 18,56'dır. TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kullanım hakkı varlıkları	473.396	492.215
Kiralama işlemlerinden borçlar	522.089	535.909

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket'in, kullanım hakkı varlıkları için 31 Mart 2020 tarihinde 473.396 TL olarak muhasebeleştirdiği tutar 31 Aralık 2019 tarihinde 492.215 TL; kiralama işlemlerinden borçlar için ise 31 Mart 2020 tarihinde 522.089 TL olarak muhasebeleştirdiği tutar, 31 Aralık 2019 tarihinde 535.909 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2020 tarihinde sona üç ayda, Şirket'in yapmış olduğu kira ödemeleri toplamı 88.050 TL olup, bu kiralamalar için 67.628 TL değerinde amortisman gideri, 25.421 TL değerinde finansman gideri muhasebeleştirmiştir.

3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona üç aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 7.300.076 TL Pay-VİOP-SGMK-Ödünç ve Halka Arz komisyon gelirleri, 1.406.470 TL Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık gelirleri ve 232.407 TL Takasbank Para Piyasası (T.P.P.) komisyonu gelirleri oluşturmaktadır. (31 Mart 2019: Pay-VİOP-SGMK-Halka Arz komisyon geliri 2.828.816 TL, Yatırım Danışmanlığı ve Diğer Danışmanlık geliri 879.418 TL ve Takasbank Para Piyasası komisyonu geliri 202.510 TL).

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen emir iletimi yapan kurum ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 1.327.404 TL'dir (31 Mart 2019: 537.092 TL). Aynı dönem içinde 2.340.258 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (31 Mart 2019: 2.142.584 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.383	1.347
Bankalar	39.142.922	46.392.604
- Vadeli mevduat ⁽¹⁾	34.799.388	43.161.478
- Vadesiz mevduat ⁽¹⁾	4.343.534	3.231.126
BİST Ters Repo İşlemi	-	15.000.000
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	15.000.000	-
Beklenen Kredi Zararı ⁽²⁾	(5.112)	(2.242)
Toplam	54.139.193	61.391.709

(1) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 20.366.398 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 28.615.904 TL).

(2) Şirket 31 Mart 2020 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 5.055.299 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.211.707 TL).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	54.139.193	61.391.709
Müşteri varlıkları (-)	(20.366.398)	(28.615.904)
Faiz tahakkukları	(43.657)	(26.968)
Bloke Mevduat ⁽¹⁾	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu-Nakit ve Nakit Benzerleri	33.727.362	32.747.061

(1) SPK İşlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	8,50-9,05-10,85	Nisan 2020	33.090.824
Toplam			33.090.824
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	9,50-11,36	Ocak 2020	32.106.583
Toplam			32.106.583

31 Mart 2020 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1-12-37 gündür (31 Aralık 2019: 1 gün ve 7 gün).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5

Finansal Yatırımlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019
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	2.309.254

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	Hisse Tutarı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Oran (%)		Oran (%)	
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.517.254	%0,04		1.517.254	
Takasbank A.Ş. ⁽²⁾	792.000	%0,07		792.000	
Toplam	2.309.254			2.309.254	

⁽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.

31 Mart 2020 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 2019: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

6

Ticari Alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	-	-
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank VİOP Teminatı	-	-
-Beklenen Kredi Zararı	-	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	148.466.910	77.710.628
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	112.124.000	39.011.000
-Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	32.265.650	36.910.801
-Kredili Müşteriler	4.066.298	1.776.455
-Müşteriler	17.565	13.551
-Beklenen Kredi Zararı	(6.603)	(1.179)
Toplam	148.466.910	77.710.628

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 Diğer Dönen Varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Komisyon Gelir Tahakkukları	709.932	586.111
Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	-	17.011
İş Avansları	1.977	-
Toplam	711.909	603.122

8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

2020 yılının üç aylık döneminde 3.925 TL'lik maddi duran varlık alımı yapılmıştır.(31 Aralık 2019: 14.134 TL)

2020 yılının üç aylık döneminde maddi duran varlık satışı yapılmamıştır.(31 Aralık 2019:Bulunmamaktadır.)

2020 yılının üç aylık döneminde 14.583 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur.(31 Mart 2019: 14.377 TL)

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

2020 yılının üç aylık döneminde maddi olmayan duran varlık satışı yapılmamıştır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

2020 yılının üç aylık döneminde 2.921 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (31 Mart 2019: 2.921 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019:Bulunmamaktadır).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Ticari Borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar	447.006	425.762
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	-	-
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank VİOP Teminatı	-	-
-ING Bank –Saticılar	447.006	425.762
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	164.976.910	104.642.547
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	112.124.000	39.011.000
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	32.265.650	36.910.801
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	16.024.940	25.387.263
-Müşteriler	4.341.277	3.227.509
-Saticılar	221.043	105.974
Toplam	165.423.916	105.068.309

10 Özkaynaklar

10.1 Ödenmiş/Çıkarılmış sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 31 Mart 2020 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 2019: 100 TL /Kuruş nominal değerinde 220.000 adet paya bölünmüştür). Şirket'in imtiyazlı pay seneti bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2020		31 Aralık 2019
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	100,00	22.000.000	100,00	22.000.000
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2019: 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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	763.091	377.459
İkinci tertip genel kanuni yedek akçe	6.157	6.157
Geri alınmış pay karşılığı	-	-
Toplam	769.248	383.616

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 2020 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin % 1,47'si 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 2020 tarihi itibarıyla 207.276 TL (31 Aralık 2019: 185.175 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen net birikmiş aktüeryal kayıp yer almaktadır.

1 Ocak - 31 Mart 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 2019: 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 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	(11.897.498)	(11.897.498)
Olağanüstü yedekler	14.335.850	6.997.982
Toplam	2.438.352	(4.899.516)

10.5 Net dönem karı/zararı

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 3.521.922 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Mart 2019: 1.725.584 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(20.009)	(5.182)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(863.527)	(403.632)
Vergi gideri	(883.536)	(408.814)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi gelir/giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Vergi öncesi karı	4.405.458	2.134.398
Kurumlar Vergisi	(969.200)	(469.567)
Vergi etkisi:	85.664	60.753
- Vergiye tabi olmayan gelirler	113.675	105.600
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(28.011)	(44.847)
Vergi gideri	(883.536)	(408.814)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2019: %22).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	636.484	572.260	140.026	125.897
Finansal varlık değerleme farkları	(1.669.437)	(1.669.437)	(83.472)	(83.472)
Diğer	39.428	156.276	6.482	34.387
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), (net)	(993.525)	(940.901)	63.036	76.812

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2019
Dönem başı	76.812	14.700
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(20.009)	44.061
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) – diğer kapsamlı gelir	6.233	18.051
Dönem sonu	63.036	76.812

Mali Zarar

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019:Bulunmamaktadır.)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli-Vadesiz Mevduat	5.055.299	4.211.707
-Vadeli-Vadesiz Mevduat-Para Piyasası Alacakları (Müşteri)	20.366.398	28.615.904
Toplam	25.421.697	32.827.611

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	-	-
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank VİOP Teminatı	-	-
Toplam	-	-

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	-	-
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank VİOP Teminatı	-	-
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	447.006	425.762
Toplam	447.006	425.762

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Faiz Geliri		
ING Bank A.Ş.	71.101	72.078
Emir İletimi Yatırım Danışmanlığı Komisyon Geliri		
ING Bank A.Ş. ⁽¹⁾	1.321.045	923.389
Halka Arz Komisyon Geliri		
ING Bank A.Ş.	-	-
Pay Senedi Alım-Satım Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları ⁽²⁾	-	781
ING Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	-	7
T.Bank B.P.P Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	-	9.340
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-
SGMK Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	-	25.792
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	-	3.334
VİOP Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	-	124
Danışmanlık Geliri		
ING Faktoring A.Ş.	-	-
Toplam	1.392.146	1.034.845

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

⁽²⁾ Bulunmamaktadır.

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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
ING Bank A.Ş.		
Komisyon Gideri	1.379.092	551.145
Kira Gideri	88.050	78.400
Destek Hizmet Gideri	48.151	24.555
Teminat Mektubu Komisyonu	158	158
Diğer	20	1.682
Toplam	1.515.471	655.940

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 489.285 TL'dir (31 Mart 2019: 433.774 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 2020 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 ⁽¹⁾
31 Mart 2020	İlişkili olmayan taraf	İlişkili Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	148.638.660	-	39.142.922	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	148.638.660	-	39.142.922	-
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
31 MART 2020 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 2019	Alacaklar			
	Ticari alacaklar			
	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	77.882.378	-	46.392.604	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	77.882.378	-	46.392.604	-
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**31 MART 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar (A)	202.574.162	139.078.790
Kısa Vadeli Borçlar (B)	169.875.615	108.868.712

Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,19	1,28
---	-------------	-------------

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	165.595.666	165.595.666	165.423.916	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	522.089	616.350	88.050	176.100	352.200	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	429.733	429.733	429.733	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	165.595.666	165.595.666	165.423.916	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	522.089	616.350	88.050	176.100	352.200	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	429.733	429.733	429.733	-	-	-

31 Aralık 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	105.240.059	105.240.059	105.068.309	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	535.909	645.600	80.700	242.100	322.800	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	203.880	203.880	203.880	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	105.240.059	105.240.059	105.068.309	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	535.909	645.600	80.700	242.100	322.800	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	203.880	203.880	203.880	-	-	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 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 2019: 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Mart 2020		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	33.090.824
Toplam		33.090.824

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2019		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli Mevduat	32.106.583
Toplam		32.106.583

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 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 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.981.493 TL (31 Aralık 2019:10.981.493 TL)'dir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 32.335.463 TL'dir (31 Aralık 2019: 28.836.707 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Pozisyon riski	2.180.050	1.139.989
Karşı taraf riski	1.153.785	1.048.986
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	3.333.835	2.188.975

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.