



**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2016 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

11 Ağustos 2016

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve
20 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Ara dönem özet finansal durum tablosu

Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu

Ara dönem özet nakit akış tablosu

Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member of KPMG International Cooperative


Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi



11 Ağustos 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİH İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		133.860.736	111.367.433
Nakit ve nakit benzerleri	4	19.248.450	19.685.442
Finansal yatırımlar	5	85.050	-
Ticari alacaklar	6	114.279.068	91.540.868
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	103.895.000	81.571.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		10.384.068	9.969.868
Peşin ödenmiş giderler		134.111	91.707
Diğer dönen varlıklar	7	114.057	49.416
DURAN VARLIKLAR		1.681.867	1.653.680
Finansal yatırımlar	5	639.817	639.817
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	8	32.212	37.483
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	8	28.670	14.548
Ertelenmiş vergi varlığı	11	809.418	790.082
TOPLAM VARLIKLAR		135.542.603	113.021.113
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		116.772.631	94.372.911
Ticari borçlar	9	116.378.869	93.910.660
- İlişkili taraflara ticari borçlar	12	103.991.874	81.662.748
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.386.995	12.247.912
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		92.351	82.019
Kısa vadeli karşılıklar		301.411	380.232
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		135.000	240.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		166.411	140.232
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		361.480	294.871
Ticari borçlar		171.750	171.750
Uzun Vadeli Karşılıklar		189.730	123.121
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		189.730	123.121
ÖZKAYNAKLAR		18.408.492	18.353.331
Ödenmiş Sermaye		22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		7.535.686	7.535.686
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		100.076	100.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(24.565)	(12.066)
Geçmiş yıllar zararları		(11.270.365)	(11.116.344)
Net dönem karı / (zararı)		67.660	(154.021)
TOPLAM KAYNAKLAR		135.542.603	113.021.113

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	3	1.401.371	669.971	1.082.039	511.240
BRÜT KAR		1.401.371	669.971	1.082.039	511.240
Genel yönetim giderleri (-)	3	(2.025.574)	(1.051.832)	(1.619.009)	(885.440)
Pazarlama giderleri (-)		(307.969)	(148.468)	(350.891)	(180.864)
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)		(42.480)	(21.240)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.144.067	580.265	985.830	537.241
Esas faaliyetlerden esas giderler		(117.966)	(68.154)	(108.178)	(62.511)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		51.449	(39.458)	(10.209)	(80.334)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		51.449	(39.458)	(10.209)	(80.334)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		16.211	(1.072)	89.868	1.200
-Dönem vergi gideri		-	-	-	-
-Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	16.211	(1.072)	1.200	(15.887)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		67.660	(40.530)	(9.009)	(96.221)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		67.660	(40.530)	(9.009)	(96.221)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(12.499)	4.169	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(15.624)	2.194	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri	11	3.125	1.975	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		55.161	(36.361)	(9.009)	(96.221)

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı / zararı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	-	(10.351.285)	(765.059)	18.519.418
Transferler		-	-	-	-	(765.059)	765.059	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	(9.009)	(9.009)
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	-	(11.116.344)	(9.009)	18.510.409
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	10	22.000.000	7.535.686	100.076	(12.066)	(11.116.344)	(154.021)	18.353.331
Transferler		-	-	-	-	(154.021)	154.021	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(12.499)	-	67.660	55.161
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	100.076	(24.565)	(11.270.365)	67.660	18.408.492

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015
	<i>Dipnotlar</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		67.660	(9.009)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(143.279)	42.947
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	7.599	5.146
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(24.711)	(50.295)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(19.336)	1.200
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(106.831)	88.672
Yatırım ya da finansman faaliyetlerden kaynaklanan nakit		-	(1.776)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(844.197)	(288.513)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)		(22.738.200)	16.657
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(584.538)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		-	564.014
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		10.332	13.650
Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış		-	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		22.468.209	(882.834)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(919.816)	(254.575)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(16.450)	(19.497)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(16.450)	(19.497)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		(936.266)	(274.072)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	17.784.188	18.051.732
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	16.847.922	17.777.660

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket), Ünlversal 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'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmak ve izin verilen yan hizmetleri sunmaktır.

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 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 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 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.

Şirket, türev araçların alım satımına aracılık işlemlerini gerçekleştirebilmesi amacıyla T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na yetki belgesi müracaatında bulunmuştur. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış olduğu bültende şirketin; vadeli işlem ve opsiyon piyasasında faaliyet göstermek üzere türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi başvurusu olumlu sonuçlandırılmıştır. Şirket; BİST VİOP işlemlerine 5 Ağustos 2013 tarihinden itibaren başlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Kasım 2013 tarih ve 32992422-205.04.02-1779-11822 sayılı yazısı ile, Şirket'in ING BANK A.Ş. İle 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 tamamını 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 (Yirmiiki milyon Türk Lirası) TL'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.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu(devamı)

Şirket Yönetim Kurulunun 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.

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.

SPK'nın 04/03/2016 tarih ve 32992422-200-E.2652 Sayılı Yazısı ile; ING Menkul Değerler A.Ş.'nin "Çankaya Mah.Çankaya Cad.No:8 Kat:5 D:7/8 Çankaya/ANKARA" adresinde irtibat bürosu açılması talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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:11 34467 Sarıyer / İstanbul'dur.

Şirket personel sayısı 30 Haziran 2016 yılı itibarıyla 22 kişidir (31 Aralık 2015: 21 kişi).

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2016'te sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli (devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı uygulanmamıştır.

2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Ölçüm Esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.1.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli değişiklik olmamıştır.

2.1.7 30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart’ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardı erken uygulamamış ve henüz etkilerini değerlendirme aşamasındadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket'in gelirlerini 1.748.759 TL alım satım komisyon gelirleri ve 137.351 TL Takasbank Borsa Para Piyasası (B.P.P.) işlem komisyonu gelirleri oluşturmaktadır (30 Haziran 2015: Alım satım komisyonu 1.271.121 TL ve Takasbank B.P.P işlem komisyonu 107.690 TL). 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket hasılatından düşülen acentelere ve müşterilere ödenen komisyon iadeleri tutarı ise 484.740 TL'dir (30 Haziran 2015: 296.772 TL). Aynı dönem içinde 2.025.574 TL tutarında genel yönetim gideri oluşmuştur (30 Haziran 2015: 1.619.009 TL).

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	861	286
Bankalar	19.247.589	18.935.156
- Vadeli mevduat ⁽¹⁾	18.664.957	18.307.171
- Vadesiz mevduat	582.632	627.985
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	-	750.000
Toplam	19.248.450	19.685.442

⁽¹⁾ 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların 2.205.411 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015:1.812.968 TL).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 495.387 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 556.502 TL).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	19.248.450	19.685.442
Müşteri varlıkları (-)	(2.205.411)	(1.812.968)
Faiz tahakkukları	(193.341)	(86.510)
Bloke mevduat	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu	16.847.922	17.784.188

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	7,0 – 12,10	01.07.2016	16.459.546
Toplam			16.494.203

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL	7,0 – 13,10	04.01.2016-18.01.2016	16.494.203
Toplam			16.494.203

30 Haziran 2016 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 gündür (31 Aralık 2015: 4 gün ve 18 gün).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5 Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı menkul kıymetler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvili	85.000	85.050	85.050	-	-	-
Toplam	85.000	85.050	85.050	-	-	-

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde, 85.000 nominal değerli ve kayıtlı değeri 85.050 TL olan devlet tahvili bulunmaktadır.

Şirket'in finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak tasniflenmiş maliyet değeri ile değerlendirilen hisse senetlerinden oluşmakta olup detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senetleri	639.817	639.817
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	639.817	639.817
Toplam	639.817	639.817

6 Ticari Alacaklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	103.895.000	81.571.000
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	24.472.000	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	79.423.000	81.571.000
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10.384.068	9.969.868
- Vadeli işlem ve Ops.Sözls.Tks Merk (Müşteri)	7.660.552	7.375.972
- Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	2.000.000	2.500.000
- Müşteriler	2.170	2.662
- Kredili Müşteriler	721.346	91.234
Toplam	114.279.068	91.540.868

7 Diğer Dönen Varlıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Komisyon Gelir Tahakkukları	82.241	20.139
Gelecek Aylara Ait Giderler	31.816	29.277
Toplam	114.057	49.416

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

8 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

2016 yılının altı aylık döneminde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır (30 Haziran 2015: 19.497).

2016 yılının altı aylık döneminde 5.271 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Haziran 2015: 5.146 TL).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2016 yılının altı aylık döneminde 16.450 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

2016 yılının altı aylık döneminde 2.328 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

9 Ticari Borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar	103.991.874	81.662.748
-ING Portföy Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	24.472.000	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları Takasbank B.P.P.	79.423.000	81.571.000
-Saticılar	96.874	91.748
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	12.386.995	12.247.912
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	7.660.552	7.375.972
-Takasbank B.P.P İşlemleri (Müşteri)	2.000.000	2.500.000
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	2.205.411	1.812.968
-Müşteriler	467.010	532.557
-Saticılar	54.022	26.415
Toplam	116.378.869	93.910.660

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10

Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	99,998	21.999.600	99,998	21.999.600
M. Sırrı Erkan	0,0005	100	0,0005	100
John T. Mc Carthy	0,0005	100	0,0005	100
Alp Sivrioğlu ⁽¹⁾	0,0000	-	0,0005	100
Barbaros Uygun	0,0005	100	0,0000	100
Özden Serpek ⁽¹⁾	0,0005	100	0,0000	-
Toplam	100	22.000.000	100	22.000.000

⁽¹⁾ Şirket ortaklarından Sn.Alp SİVRİOĞLU'na ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn.Özden SERPEK'e devredilmesine ilişkin Şirket 3 Şubat 2016 tarih ve 2604 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu müracaat SPK'nın 18.02.2016 tarih ve 32992422.200-E-1959 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal durum tablolarında yansıtmış olduğu sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, ödenmiş sermaye hesabının 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon etkilerini yansıtmayacak şekilde endekslenmesinden kaynaklanmaktadır. Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2015: 7.535.686 TL).

Kar yedekleri – geçmiş yıl kar/zararları

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanuna göre, yasal yedekler şirketin tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık safi karın %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	100.076	100.076
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	(24.565)	(12.066)
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	(11.270.365)	(11.116.344)
Toplam	(11.194.854)	(11.028.334)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. 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.

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 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Ertelenen vergi geliri	16.211	1.200
Vergi geliri	16.211	1.200

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Vergi öncesi karı / (zararı)	51.449	(10.209)
Kurumlar Vergisi Oranı % 20	10.290	2.042
Vergi etkisi:	5.921	(842)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	5.875	7.200
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	46	(8.042)
Vergi geliri	16.211	1.200

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sabit Kıymetler	(5.620)	(5.620)	(1.124)	(1.124)
Mali Zarar	3.933.909	3.887.057	786.784	777.413
Kıdem Tazminatı Karşılığı	103.165	68.965	20.633	13.793
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Fark	15.624	-	3.125	-
Ertelenen vergi varlığı, net	4.047.078	3.950.402	809.418	790.082

Ertelenen vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	790.082	749.495
Ertelenen vergi geliri	16.211	37.571
Ertelenen vergi geliri – diğer kapsamlı gelir	3.125	3.016
Dönem sonu	809.418	790.082

Mali Zarar

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zararı 3.933.909 TL (31 Aralık 2015: 3.887.057 TL) olup, Şirket Yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede bu tutarın tamamının gelecek yıllarda oluşacak mali kar ile realize edilmesinin mümkün olduğu değerlendirilerek ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır.

	Kullanılacak en son yıl	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2012 yılı	2017	1.334.421	1.334.421
2013 yılı	2018	1.494.603	1.494.603
2014 yılı	2019	890.694	890.694
2015 yılı	2020	167.339	167.339
2016 yılı	2021	46.852	-
Dönem sonu		3.993.909	3.887.057

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 İlişkili Taraf Açıklamaları

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli Mevduat	495.387	556.502
-Vadeli Mevduat-Para Piyasasından Alacaklar(Müşteri)	2.205.411	1.812.968
Toplam	2.700.798	2.369.470

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ING Bank A.Ş.		
-ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	24.472.000	-
-NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	79.423.000	81.571.000
Toplam	103.895.000	81.571.000

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar		
ING Portföy Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	24.472.000	-
NN Hayat ve Emeklilik Yatırım Fonları T.Bank B.P.P.	79.423.000	81.571.000
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	96.874	91.748
Toplam	103.991.874	81.662.748

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Faiz geliri		
ING Bank A.Ş.	2.641	20.100
Hisse senedi alım-satım komisyon geliri		
ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları ⁽¹⁾	91.598	93.959
B.P.P Komisyon geliri		
ING Bank Yatırım-Emeklilik Fonları	97.357	101.964
Toplam	191.596	216.023

⁽¹⁾ 91.598 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirine konu işlem hacmi tutarı 323.470.842 TL'dir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
ING Bank A.Ş.		
<i>Komisyon Paylaşım Gideri</i>	474.297	267.735
<i>Kira Gideri</i>	80.317	71.360
<i>Destek Hizmet Gideri</i>	37.541	38.000
<i>Teminat Mektubu Komisyonu</i>	840	945
<i>Diğer</i>	35	360
NN Emeklilik A.Ş.		
<i>BES Ödemesi</i>	41.855	30.831
Toplam	634.885	409.231

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 47.867 TL'dir (30 Haziran 2015: 45.413 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, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. 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. Ticari alacaklar için 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar			
	Ticari alacaklar		Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾	
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
30 Haziran 2016				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.384.088	103.895.000	19.247.589	85.050
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	10.384.068	103.895.000	19.247.589	85.050
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
D. Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
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 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.1 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar			
	Ticari alacaklar		Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾	
	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾
31 Aralık 2015				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.969.868	81.571.000	18.935.156	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	9.969.868	81.571.000	18.935.156	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
- 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 geçmiş (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 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.2 Likidite riski

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar (A)	133.860.736	111.367.433
Kısa Vadeli Borçlar (B)	116.772.631	94.372.911
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,15	1,18

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve diğer borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016						
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	116.550.619	116.550.619	116.378.869	-	171.750	-
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	116.550.619	116.550.619	116.378.869	-	171.750	-
31 Aralık 2015						
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	94.082.000	94.082.000	93.910.660	-	171.750	-
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	94.082.000	94.082.000	93.910.660	-	171.750	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu

30 Haziran 2016

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	16.459.546
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		16.459.546

Faiz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2015

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	16.494.203
Finansal yükümlülükler		-
Toplam		16.494.203

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.5 Sermaye Yönetimi

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 10.111.600 TL (31 Aralık 2015:10.000.000 TL)'dir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 15.414.708 TL'dir (31 Aralık 2015: 6.871.402 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	1.277.811	942.656
Karşı taraf riski	842.485	851.798
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	2.120.296	1.794.454

14 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.