

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibariyle
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Bağımsız denetim raporu	1-2
Finansal durum tablosu (Bilanço)	3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Özkaynaklar değişim tablosu.....	6
Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	7 – 39

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu (bilanço), aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile diğer açıklayıcı dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı Görüşün Dayanağı

Şirket'in ilişikteki finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde gösterilen Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabının 171.750 TL tutarındaki bakiyesi, Borsa İstanbul'da satışı yapılan müşteri hisse senedi bedelinin mahkeme kararına istinaden Takasbank tarafından bloke edilmesinden kaynaklanmakta olup, söz konusu müşterilere ait aynı tutardaki borç bakiyesi de uzun vadeli yükümlülükler altında ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

Görüş

Görüşümüze göre, önceki paragrafta belirtilen hususun etkileri dışında, ilişikteki finansal tablolar, ING Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS'ye uygun olarak, tüm önemli taraflarıyla doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak düzenlenen bilanço ve bu tarihte sona eren, ilgili yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akış tabloları başka bir denetim firması tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim firmasının 31 Aralık 2012 finansal tablolarına ilişkin 15 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda da yukarıda "Şartlı Görüşün Dayanağı" paragrafında belirtilen hususa ilişkin şartlı görüş sunulmuştur.

Diğer ilgili mevzuattan kaynaklanan bağımsız denetçi yükümlülükleri hakkında rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

21 Mart 2014
İstanbul, Türkiye

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle
finansal durum tabloları (Bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar		6.562.597	2.894.414
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.442.840	2.884.633
Ticari alacaklar	10	1.254	-
Peşin ödenmiş giderler	9	22.352	6.106
Diğer dönen varlıklar	14	5.096.151	3.675
Duran varlıklar		1.383.225	838.708
Finansal yatırımlar	7	559.817	221.906
Ticari alacaklar	10	171.750	171.750
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		171.750	171.750
Maddi duran varlıklar (net)	13	18.804	30.852
Ertelenmiş vergi varlığı	17	632.854	414.200
Toplam varlıklar		7.945.822	3.733.122
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		5.477.198	38.580
Ticari borçlar	11	116.454	12.385
- İlişkili taraflara ticari borçlar		64.269	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		52.185	12.385
Diğer borçlar	12	5.109.992	649
-İlişkili taraflara diğer borçlar		-	299
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.109.992	350
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	105.935	19.596
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	8	100.000	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	44.817	5.950
Uzun vadeli yükümlülükler		184.147	172.223
Ticari borçlar	11	171.750	171.750
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		171.750	171.750
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	8	12.397	473
Özkaynaklar		2.284.477	3.522.319
Ödenmiş sermaye	16	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	7.535.686	7.535.686
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	16	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	100.076	100.076
Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	16	(9.113.443)	(8.800.453)
Net dönem karı/ (zararı)	16	(1.237.842)	(312.990)
Toplam kaynaklar		7.945.822	3.733.122

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi**31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hasılat	19	411.647	100.097
Satışların maliyeti (-)		-	-
Brüt kâr/zarar		411.647	100.097
Genel yönetim giderleri (-)	20,21	(2.134.186)	(1.079.709)
Pazarlama giderleri (-)	20,21	(105.954)	(12.228)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	378.616	408.813
Esas faaliyetlerden diğer giderler	23	(6.619)	(144.163)
Esas faaliyet kârı/zararı		(1.456.496)	(727.190)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (kârı)/zararı		(1.456.496)	(727.190)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/zararı		218.654	414.200
- Dönem vergi gideri		-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	17	218.654	414.200
Sürdürülen faaliyetler dönem (karı)/zararı		(1.237.842)	(312.990)
Dönem kârı/zararı	16	(1.237.842)	(312.990)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları		-	-
Toplam kapsamlı gelir		(1.237.842)	(312.990)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi**31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışları:			
Dönem karı		(1.456.496)	(727.190)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(138.672)	(914.962)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		16.612	26.378
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		198.263	(543.248)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(218.654)	(414.200)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(119.618)	(41.027)
Yatırım ya da finansman faaliyetl. kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(15.275)	57.135
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		114.739	(33.222)
Ticari alacaklardaki azalış		(1.254)	205
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	(1.776)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili düzeltmeler		104.069	(53.126)
Faaliyetlerle ilgili borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		11.924	21.475
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		43.408	387.956
Vergi ödemeleri/iadeleri		(16.246)	(6.106)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		59.654	394.062
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		(1.437.021)	(1.287.418)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.564)	(1.986)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.564)	(1.986)
Sermaye Artışı		-	3.000.000
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	3.000.000
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış/ azalış		(1.441.585)	1.710.596
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	6	2.882.475	1.171.879
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	6	1.440.890	2.882.475

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara döneme ait öz kaynak değişim tablosu (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2013		5.000.000	7.535.686	100.076	(8.800.453)	(312.990)	3.522.319
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler	16	-	-	-	(312.990)	312.990	-
Net dönem karı /zararı	16	-	-	-	-	(1.237.842)	(1.237.842)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2013		5.000.000	7.535.686	100.076	(9.113.443)	(1.237.842)	2.284.477
1 Ocak 2012		2.000.000	7.535.686	100.076	(8.054.362)	(746.091)	835.309
Sermaye Artırımı		3.000.000	-	-	-	-	3.000.000
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	(746.091)	746.091	-
Net dönem karı /zararı	16	-	-	-	-	(312.990)	(312.990)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012		5.000.000	7.535.686	100.076	(8.800.453)	(312.990)	3.522.319

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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.

ING Menkul Değerler A.Ş.'nin 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, Şirketimizin ING BANK A.Ş. ile acentelik tesisi talebi başvurusu 15 Kasım 2013 tarihi itibarı ile olumlu karşılanmıştır.

Şirketimizin 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 Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi onaylanmıştır.

Ayrıca yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile uyumunun sağlanması amacıyla 3'üncü, 4'üncü, 7'inci, 9'uncu, 10'uncu, 11'inci, 12'nci, 13'üncü, 14'üncü, 15'inci, 16'ıncı, 17'inci, 18'inci, 19'uncu, 20'inci, 21'inci ve 22'inci maddelerinin tadil edilmesi; Şirketimiz Esas Sözleşmesi'ne 23'üncü madde ile Geçici 1'inci maddenin eklenmesi ve Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nden Geçici Madde'nin çıkartılması, onaylanmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi "Reşit Paşa Mah, Eski Büyükdere Cad.No:8 Kat:11 34467 Sarıyer / İstanbul'dur.

Şirket ortalama personel sayısı 31 Aralık 2013 yılı itibarıyla 9 kişidir (31 Aralık 2012: 5 kişi).

Bu finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 21 Mart 2014 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Abdullah Bülent Altınel ve Muhasebe ve Finansman Müdürü Muhittin Bursa tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Faaliyet konusu

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.

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

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in hissedarları

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.

Şirketimizin 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 Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi onaylanmıştır.

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki finansal tablolar 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 yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme

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

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket’in finansal durum tablosunda (bilanço) ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket’in 31 Aralık 2012 bilançosu ve 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır.

- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 6.106 TL peşin ödenmiş giderler bilançoda ayrı bir hesap olarak,
- Diğer borçlarda gösterilen 19.596 TL çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar bilançoda ayrı bir hesap olarak,
- Finansal gelirlerde gösterilen 37.153 TL tutarında kur farkı geliri, 41.027 TL tutarındaki mevduat geliri ve 18.494 TL tutarındaki temettü gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.
- Finansal giderlerde gösterilen 87.004 TL tutarında kur farkı giderleri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında gösterilmiştir.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/IFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirketin'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmektedir. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi önemsiz olduğu için düzeltilmemiştir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekupaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS' deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 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'a 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13'Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'ndeki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Bu kararın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Bu kararın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bu kararın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Şirket'in cari dönem finansal tabloları, yılsonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir. Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket mali tablolarına yansımalarının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Gelirler Şirket' in kendine ait menkul kıymetlerin satışından ve müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Stok Değerlemesi

Yoktur.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutulmuştur.

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Cinsi	31 Aralık 2013 Oran (%)	31 Aralık 2012 Oran (%)
Demirbaş	20-33	20-33
Diğer Maddi Duran Varlıklar	20	20

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Yoktur.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır.

Kiralama İşlemleri

Şirketin finansal ve operasyonel kiralama işlemi bulunmamaktadır. Operasyonel kiralama işlemleri ise aşağıdaki şekilde muhabeleştirilmektedir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirketin özelliği varlıklarla ilgili olarak cari dönem ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

c) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı, gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

(iii) Türev finansal araçlar

Yoktur.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. (Dipnot: 26)

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır. (Dipnot:25)

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket'in ilişkili taraf işlemleri Not:18'de açıklanmıştır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığından, Şirket mülkiyetinde bulunan binalar, satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Mali tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 17).

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket’in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

3. İşletme birleşmeleri

Şirket’in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İş ortaklıkları

Şirket’in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

Şirket' in dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	853	905
Banka	1.441.987	2.883.728
- Vadeli Mevduat	1.408.898	2.881.105
- Vadesiz Mevduat	33.089	2.623
Toplam	1.442.840	2.884.633

Vadeli mevduatların para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Para Cinsi	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Tutar	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı
TL	1.408.898	%8,75-%5	2.881.105	%1,5; %4,0; %8,5
Toplam	1.408.898		2.881.105	

Takasbank ödünç alınan menkul kıymetler için teminat tutarı bulunmamaktadır.

Cari dönemde vadeli mevduat 30 gün ve günlük vadeli mevduattan oluşmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 174 TL faiz gelir tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: 382 TL)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri	1.442.840	2.884.633
Faiz tahakkukları	(174)	(382)
Bloke mevduat	(1.776)	(1.776)
Nakit akım tablosu	1.440.890	2.882.475

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Finansal yatırımlar

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

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senetleri	559.817	221.906
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	559.817	221.906
Toplam	559.817	221.906

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz	559.817	221.906
Toplam	559.817	221.906

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
Takasbank A.Ş.	400.106	% 0,07	221.906	% 0,07
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	% 0,04	-	-
Toplam	559.817		221.906	

31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in Takasbank nezdinde 2.800.000 adet payı ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ise 15.971.094 adet payı bulunmaktadır. Takasbank A.Ş. ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin payları şirketin muhasebe kayıtları üzerinden dikkate alınmıştır.

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımlarına ilişkin özet finansal bilgiler:

30 Eylül 2013

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar toplamı	Özkaynak		
			toplamı	Net satışlar	Dönem karı
Takasbank(*)	4.970.206.000	4.408.037.000	562.169.000	66.594.000	53.588.000
Toplam	4.970.206.000	4.408.037.000	562.169.000	66.594.000	53.588.000

(*) 31 Aralık 2013 denetlenmiş finansal tablolarının henüz yayınlanmaması sebebiyle en güncel tarih olan 30 Eylül 2013 kullanılmıştır.

31 Aralık 2012

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak		
			Toplamı	Net Satışlar	Dönem Karı
Takasbank	3.671.623.000	3.340.018.000	331.605.000	75.688.000	55.168.000
Toplam	3.671.623.000	3.340.018.000	331.605.000	75.688.000	55.168.000

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelir Vergisi	85.952	10.410
SGK Primi	17.928	8.850
Damga Vergisi	2.055	336
Toplam	105.935	19.596

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personel Prim İkramiye Karşılığı	100.000	-
Toplam	100.000	-

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.397	473
Toplam	12.397	473

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL'dir. (31 Aralık 2012 –3.033,98.- TL (tam TL tutarıdır) ile sınırlandırılmıştır.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Şirket kıdem tazminatı toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	4,09	4,66
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100%	100%

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin Ödenen Vergiler	22.352	6.106
Toplam	22.352	6.106

10. Ticari alacaklar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Müşteriler	1.254	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	-	24.872
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-	(24.872)
Toplam	1.254	-

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar	171.750	171.750
Toplam	171.750	171.750

11. Ticari borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla ticari borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ters Bakiye Veren Müşteriler	12.875	7.439
Satıcılar	103.579	4.946
Toplam	116.454	12.385

Uzun vadeli ticari borçlar

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ters Bakiye Veren Müşteriler	171.750	171.750
Toplam	171.750	171.750

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Diğer borçlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla diğer borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşme Nakit Teminatları	5.076.302	-
Para Piyasasından Borçlar	33.690	-
Diğer Borçlar	-	649
Toplam	5.109.992	649

13. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2013	Alış	Satış / Diğer Çıkışlar	31 Aralık 2013
Döşeme Demirbaşlar	78.746	4.564	-	83.310
Toplam	78.746	4.564	-	83.310

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2013	Amortisman	Satış / Diğer Çıkışlar	31 Aralık 2013
Döşeme Demirbaşlar	(47.894)	(16.612)	-	(64.506)
Toplam	(47.894)	(16.612)	-	(64.506)
Net Değer	30.852		-	18.804

2013 yılının on iki aylık döneminde içinde 4.564 TL'lik demirbaş alımı bulunmaktadır (2012 yılının on iki aylık döneminde içinde 1.986 TL'lik demirbaş alımı bulunmaktadır).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Satış / Diğer Çıkışlar	31 Aralık 2012
Döşeme Demirbaşlar	76.760	1.986	-	78.746
Diğer Duran Varlıklar	164.641	-	(164.641)	-
Toplam	241.401	1.986	(164.641)	78.746

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Amortisman	Satış / Diğer Çıktılar	31 Aralık 2012
Döşeme Demirbaşlar	(32.493)	(15.401)		(47.894)
Diğer Duran Varlıklar	(96.529)	(10.977)	107.506	-
Toplam	(129.022)	(26.378)	107.506	(47.894)
Net Değer	112.379		(57.135)	30.852

Şirket'in 31 Aralık 2012 döneminde Maslak, Eski Büyükdere Asfaltı Güney Plaza No:17 / 4 A Kat 3 Şişli / İstanbul adresindeki Merkez ofisinden taşınması sonucu, merkez ofisle ilgili özel maliyet harcamaları, Maddi Duran Varlıklar hareket tablosunda "Satış / Diğer Çıktılar" içerisinde gösterilmiştir. Terkedilen özel maliyetlere ilişkin 57.135 TL tutarındaki özel maliyet harcaması diğer giderler arasında sınıflanmıştır.

14. Diğer dönen varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşme Nakit Teminatları (*)	5.076.302	-
Toplam	5.076.302	-

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Komisyon Gelir Tahakkukları	9.444	-
Sigorta Giderleri	8.750	2.689
Diğer	1.655	986
Toplam	19.849	3.675

(*) Müşterilerin Borsa İstanbul A.Ş. VIOP Piyasasında gerçekleştirmiş oldukları işlemler için Takasbank A.Ş. nezdinde müşteri bazında tutulan nakit teminatların toplamını ifade etmektedir.

15. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gider Tahakkukları	44.817	5.950
Toplam	44.817	5.950

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

16. Özkaynaklar

i) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla ana ortaklık dışı payları ve ana ortaklık dışı kar zararı bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	99,992	4.999.600	99,992	4.999.600
M. Sırrı Erkan	0,002	100	0,002	100
John T. Mc Carthy	0,002	100	0,002	100
Alp Sivrioğlu	0,002	100	0,002	100
Tankut T. Çelik	0,002	100	0,002	100
Toplam	100	5.000.000	100	5.000.000

Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı 7.535.686 TL'dir (31 Aralık 2012: 7.535.686 TL).

Şirket 20 Ocak 2011 tarih 3275 sayılı yazı ile, Şirket sermayesinde 1.999.600 TL nominal tutarlı 19.996 payı olan ING UK Holdings Limited'in sahip olduğu payın ING Bank A.Ş.'ye devrine izin verilmesini Sermaye Piyasası Kurulu'ndan talep etmiştir. 12 Temmuz 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2012/28 no'lu haftalık bülteni ile, Şirket'in pay devri başvurusu olumlu karşılanmış olup 15 Ağustos 2012 tarihinde pay devri sonrası, ING Bank A.Ş. en büyük ortak konumuna gelmiştir. 2012 yılı içerisinde şirketin sermayesi 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkarılmış olması sonucu, ING Bank A.Ş. pay 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.

2012 yılı içerisinde Şirketin sermayesi 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkarılmış olup, arttırılan 3.000.000 TL'nin tamamı ortaklar tarafından muvazadan ari olarak taahhüt edilmiş, nakden ve tamamen ödenmiştir.

Sermaye artışı 7 Aralık 2012 tarih 8210 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilmiştir. Yeni sermaye tutarı 5.000.000 TL olup, sermaye değeri 100 (Yüz) TL kıymetinde 50.000 adet hisseye ayrılmıştır. İmtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

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

iii) Sermaye Yedekleri

Tamamı sermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Özkaynaklar (devamı)

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket' in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

v) Geçmiş Yıl (Karları)/Zararları

Geçmiş yıl karları/(zararları) olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü Yedekler ve Enflasyon Farkı	1.610.717	1.610.717
Diğer Geçmiş Yıl (Kar)/ Zararları	(10.724.160)	(10.411.170)
Toplam	(9.113.443)	(8.800.453)

vii) Diğer

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	5.000.000	5.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	7.535.686	7.535.686
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	100.076	100.076
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	-	-
Geçmiş Yıl Zararları	(9.113.443)	(8.800.453)
Net Dönem (Karı)/Zararı	(1.237.842)	(312.990)
Toplam	2.284.477	3.522.319

17. Vergi varlık ve yükümlülükler

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı(-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	218.654	414.200
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	218.654	414.200

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Vergi varlık ve yükümlülükler (devamı)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2013 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ve taşınan mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi aktifini ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler)
Sabit Kıymetler	(5.620)	(1.124)	(5.468)	(1.094)
Mali Zarar	3.057.493	611.499	2.075.723	415.145
Personel İkramiye Karşılıkları	100.000	20.000	272	54
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.397	2.479	473	95
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.164.270	632.854	2.071.000	414.200

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı	414.200	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	218.654	414.200
Toplam	632.854	414.200

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Vergi varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kullanılmış / Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

Mali Zarar

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı 3.057.493 TL (31 Aralık 2012: 2.075.723 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.

Ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınan geçmiş yıl zararının detayı aşağıdaki gibidir.

Dönem	Kullanılabilecek		
	En Son Yıl	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2008 yılı	2013	-	412.834
2009 yılı	2014	328.469	328.469
2012 yılı	2017	1.334.421	1.334.420
2013 yılı	2018	1.394.603	-
Toplam		3.057.493	2.075.723

Dönem vergi gelirinin/(giderinin) dönem karı/(zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2013	1 Ocak 2012
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/ (zarar)	(1.456.496)	(727.190)
Kurumlar Vergisi Oranı % 20	291.299	145.438
Vergi etkisi:	(72.645)	268.762
- Vergiye tabi olmayan gelirler	11.640	3.699
- Muhasebe Tahminlerinde Değişmeler	-	334.399
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.718)	(2.818)
- Kullanılmayan Mali Zarar (*)	(82.567)	(66.518)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /(gideri)	218.654	414.200

(*) 31 Aralık 2013 itibarı ile 2008 yılı mali zararı ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmamıştır.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
ING Bank A.Ş.		
Borç	64.269	299
Toplam	64.269	299

İlişkili taraflarla mevduat bakiyeleri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
ING Bank A.Ş.		
Vadeli Mevduat	65.000	18
Vadeli Mevduat-Para Piyasasından Alacaklar(Müşteri)	33.690	-
Toplam	98.690	18

b) Şirket'in dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflar gelir detayı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2013

Hesap Adı	Faiz Geliri	Hisse Senedi Alım-Satım Komisyonu	Bireysel Emeklilik Sistemi Ödemeleri	Toplam
ING Bank A.Ş.	46.060	-	-	46.060
ING Bank Yatırım Fonları (*)	-	173.713	-	173.713
ING Emeklilik A.Ş. (**)	-	-	42.941	42.941
Toplam	46.060	173.713	42.941	262.714

(*) 173.713 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirin konu işlem hacmi tutarı 607.994.617 TL'dir.

(**) Şirketin ING Emeklilik nezdinde personeli adına yapılan 42.941 TL tutarında BES ödemesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2012

Hesap Adı	Faiz Geliri	Hisse Senedi Alım-Satım Komisyonu	Toplam
ING Bank A.Ş.	13.873	-	13.873
ING Bank N.V.*	-	100.097	100.097
Toplam	13.873	100.097	113.970

(*) 100.097 TL hisse senedi alım-satım komisyon gelirin konu işlem hacmi tutarı 175.322.374 TL'dir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) Şirket'in dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflar gider detayı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2013

İlişkili taraf bakiyeleri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
ING Bank A.Ş.		
Kira Gideri	123.333	122.513
Teminat Mektubu Komisyonu	2.585	8.120
Diğer	4.637	8.210
Toplam	130.555	138.843

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 78.757 TL'dir (31 Aralık 2012 – 10.746 TL).

19. Satışlar ve satışların maliyeti

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Hizmetler	411.647	100.097
-Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	173.805	100.097
-Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	237.842	-
Net Satışlar	411.647	100.097
Satışların Maliyeti(-)	-	-
Brüt Kar	411.647	100.097

20. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(105.954)	(12.228)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.134.186)	(1.079.709)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.240.140)	(1.091.937)

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. Niteliklerine göre gider detayları

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.134.186)	(1.079.709)
Personel Ücret Giderleri	(1.344.265)	(621.815)
Bilgi İşlem Dağıtım-Malzeme-Hizmet Gideri	(137.538)	(73.544)
Kiralama Gideri	(123.333)	(122.513)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(115.829)	(53.124)
Vergi Resim ve Harç Gideri	(104.638)	(50.069)
Taşıt Aracı Kiralama Gideri	(54.321)	-
Sigortalama Gideri	(45.508)	(12.503)
Haberleşme Gideri	(43.872)	(41.120)
Şehir İçi Yol Giderleri	(19.718)	(12.390)
Amortisman ve Giderleri	(16.612)	(26.378)
Noter ve Resmi Takip Giderleri	(15.006)	(12.068)
Kıdem Tazminatı Gideri	(11.924)	(11.119)
Kırtasiye Gideri	(1.421)	(1.697)
Bakım Onarım Gideri	(1.477)	(1.342)
Diğer Giderler	(98.724)	(40.027)
Paz. Satış Dağıtım Giderleri(-)	(105.954)	(12.228)
BİST Borsa Payları	(77.677)	(1.714)
MKK ve Takas ve Saklama Giderleri	(26.372)	(8.694)
BİST Aidat	(1.905)	(1.820)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.240.140)	(1.091.937)

22. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Mevduat Faiz Geliri	159.392	41.027
Kur Farkı Gelirleri	-	37.153
İştiraklerden Temettü Geliri	217.911	18.494
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	311.319
Diğer	1.313	820
Toplam Finansal Gelirler	378.616	408.813

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

23. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Kur Farkı Gideri (-)	-	(78.228)
Terk Edilen Özel Maliyet Net Defter Değeri	-	(57.135)
Diğer (-)	(6.619)	(8.800)
Toplam	(6.619)	(144.163)

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

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

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, Aracılık Faaliyetleri yaptığı müşterilerinden doğabilecek bu riski komisyon tutarlarının yaşlandırmasını takip ederek yönetmektedir. Ödenmemiş komisyonlar Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Piyasa riski

(a1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

(a2) Faiz oranı ve risk yönetimi

Faiz oranı riski

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit Faizli Finansal Araçlar	1.408.898	2.881.105
Finansal Varlıklar	1.408.898	2.881.105
Finansal Yükümlülükler	-	-

31 Aralık 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi zarar 14.089 TL (31 Aralık 2012: ana ortaklık dışı paylar öncesi zarar 28.811 TL daha düşük) daha düşük olacaktı.

Şirketin değişken faizli finansal aracı yoktur. Sabit faizli varlıklar ise kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Vadeli mevduatlar vadesinin kısa olması nedeniyle faiz değişmelerinden etkilenme potansiyeli taşımaktadır. Bu nedenle analizde sabit faizli varlıklar da dikkate alınarak faiz riski analiz edilmiştir.

25. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2013 itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Ancak SPK'nın Seri:V No:46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" ve buna istinaden hazırlanan Seri: V No:101 Sayılı Tebliğ'de belirtilen asgari ödenmiş sermayelerinin %1'inin karşılığı olarak 29.000 TL (31 Aralık 2012 : -) tutarındaki teminat mektubu Takasbank'ta Sermaye Piyasası Kurulu adına bloke edilmiştir.

Şirket'in Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabında yer alan 171.750 TL'lik borç bakiyesi İMKB'de satışı yapılan müşteri hisse senedi bedelinin Takasbank tarafından mahkeme kararına istinaden bloke edilmesinden kaynaklanmakta olup, söz konusu müşterilere ait borç bilançonun pasifinde ticari borç olarak izlenmektedir.

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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 itibariyle yayımlanmış olduğu bültende vadeli işlem ve opsiyon piyasasında faaliyet göstermek üzere türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi başvurusu olumlu sonuçlandırılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Kasım 2013 tarih ve 32992422-205.04.02-1779-11822 sayılı yazısı ile, Şirketimizin ING BANK A.Ş. İle acentelik tesisi talebi başvurusu 15 Kasım 2013 tarihi itibari ile olumlu karşılanmış olup, Acentelik faaliyetleri 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamıştır.

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

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

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

28. Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).