

**ING Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2020 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

ING Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 3.1 ve 16'ya bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 52.888.136 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları finansal varlık satışları, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Finansal tablolar içerisinde hasılat tutarının büyüklüğü, farklı kanallardan elde edilmesi, çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.• Şirket'in hasılat süreci anlaşılacak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber değerlendirilmiştir.• Elde edilen gelirlerin uygun olarak muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi için, hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle bu işlemlerin detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Şubat 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 5-7
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar 7-12
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti 13-24
Not 4	Nakit ve Nakit Benzerleri 25
Not 5	Finansal Yatırımlar 26
Not 6	Ticari Alacaklar 26
Not 7	Peşin Ödenmiş Giderler 27
Not 8	Diğer Dönen Varlıklar 27
Not 9	Maddi Duran Varlıklar 27
Not 10	Maddi Olmayan Duran Varlıklar 28
Not 11	Ticari Borçlar 29
Not 12	Çalışanlara Sağlanan Faydalar 29-30
Not 13	Özkaynaklar 31-32
Not 14	Vergi Varlık ve Yükümlülükleri 33-34
Not 15	İlişkili Taraf Açıklamaları 35-36
Not 16	Satışlar ve Satışların Maliyeti 36
Not 17	Araştırma ve Eğitim, Pazarlama, Satış ve Dağıtım ve Genel Yönetim Giderleri 37
Not 18	Niteliklerine Göre Gider Detayları 37
Not 19	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler 38
Not 20	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler 38
Not 21	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 39-43
Not 22	Finansal Araçlar 43-44
Not 23	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler 44
Not 24	Kiralamalar 45
Not 25	Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar 45
Not 26	Raporlama döneminden sonraki olaylar 45

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
DÖNEN VARLIKLAR		211.895.333	139.745.674
Nakit ve nakit benzerleri	4	77.076.618	61.391.709
Ticari alacaklar	6	133.494.958	77.710.628
Peşin ödenmiş giderler	7	66.475	40.215
Diğer dönen varlıklar	8	1.257.282	603.122
DURAN VARLIKLAR		3.413.490	3.244.064
Finansal yatırımlar	5	2.309.254	2.309.254
Ticari alacaklar		171.750	171.750
Kullanım hakkı varlıkları	24	272.657	492.215
Maddi duran varlıklar (net)	9	547.841	179.514
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	10	3.588	14.519
Ertelenmiş vergi varlığı	14	108.400	76.812
TOPLAM VARLIKLAR		215.308.823	142.989.738
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		154.214.589	107.809.091
Ticari borçlar	11	148.247.519	105.068.309
-İlişkili taraflara ticari borçlar	15	1.209.281	425.762
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		147.038.238	104.642.547
Kiralama işlemlerinden borçlar	24	319.383	243.348
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	233.755	203.880
Cari dönem vergi yükümlülüğü	14	2.939.867	748.934
Kısa vadeli karşılıklar		2.474.065	1.544.620
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	1.216.058	1.106.010
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	23	1.258.007	438.610
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.022.630	1.036.571
Ticari borçlar	11	171.750	171.750
Kiralama işlemlerinden borçlar	24	2.182	292.561
Uzun vadeli karşılıklar	12	848.698	572.260
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		848.698	572.260
ÖZKAYNAKLAR		60.071.604	34.144.076
Ödenmiş sermaye	13	31.907.479	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	-	7.535.686
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	769.248	383.616
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	13	1.333.966	1.400.790
Geçmiş yıllar zararları	13	66.559	(4.899.516)
Net dönem karı	13	25.994.352	7.723.500
TOPLAM KAYNAKLAR		215.308.823	142.989.738

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hasılat	16	52.888.136	19.261.415
Satışların maliyeti (-)	16	(10.416.655)	(3.612.017)
Brüt kar		42.471.481	15.649.398
Genel yönetim giderleri (-)	17	(10.033.271)	(8.948.870)
Pazarlama giderleri (-)	17	(4.519.707)	(2.711.972)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17	(185.280)	(134.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	6.537.744	6.662.913
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(921.808)	(565.550)
Esas faaliyet karı		33.349.159	9.951.919
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		33.349.159	9.951.919
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	14	(7.354.807)	(2.228.419)
- Dönem vergi gideri	14	(7.369.689)	(2.272.480)
- Ertelenmiş vergi geliri	14	14.882	44.061
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		25.994.352	7.723.500
Dönem karı		25.994.352	7.723.500
Diğer kapsamlı gelir:		(66.824)	59.530
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	14	-	144.000
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(83.530)	(102.521)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	14	16.706	18.051
Toplam kapsamlı gelir		25.927.528	7.783.030

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	13	22.000.000	7.535.686	383.616	-	1.585.965	(185.175)	(4.899.516)	7.723.500	34.144.076
Transferler		9.907.479	(7.535.686)	385.632	-	-	-	4.966.075	(7.723.500)	-
Toplam kapsamlı gelir	12	-	-	-	-	-	(66.824)	-	25.994.352	25.927.528
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler		31.907.479	-	769.248	-	1.585.965	(251.999)	66.559	25.994.352	60.071.604
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	13	22.000.000	7.535.686	100.076	-	1.449.166	(107.906)	(9.882.628)	5.266.652	26.361.046
Transferler		-	-	283.540	-	-	-	4.983.112	(5.266.652)	-
Toplam kapsamlı gelir	12	-	-	-	-	136.799	(77.269)	-	7.723.500	7.783.030
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler		22.000.000	7.535.686	383.616	-	1.585.965	(185.175)	(4.899.516)	7.723.500	34.144.076

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı		25.994.352	7.723.500
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		3.410.593	2.399.401
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	306.113	313.644
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.329.992	1.930.997
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(31.588)	(62.112)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(193.924)	216.872
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı		(4.624.806)	(1.213.876)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)		(55.784.330)	110.503.354
Finans Sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		8.164.782	(23.129.475)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalışla ilgili düzeltmeler		(184.469)	560.025
Finansal yatırımlardaki faaliyetlerinden alacaklarda artış/azalış		-	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		43.179.211	(89.147.780)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		24.780.139	8.909.025
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(392.675)	(14.134)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(392.675)	(14.134)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		(270.840)	(243.808)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan net nakit		(270.840)	(243.808)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış		24.116.624	8.651.083
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	32.747.061	24.095.978
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	56.863.685	32.747.061

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

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

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

Şirket ortaklarından Sn. Alp SİVRİOĞLU'na ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn. Özden SERPEK'e devredilmesine ilişkin Şirket'in 3 Şubat 2016 tarih ve 2604 sayı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu müracaat SPK'nın 18 Şubat 2016 tarih ve 32992422.200-E-1959 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

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

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

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

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

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

Şirket ortaklarından Sn. Barbaros UYGUN'a ait 100 nominal bedelli 1 adet payın Sn. Alper İhsan GÖKGÖZ'e devredilmesine ilişkin Şirket'in 29 Aralık 2017 tarih ve 257 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 13 Şubat 2018 tarih ve 32992422.205.01.01-E.1696 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

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

Şirket Ortaklarından Sn. John Thomas McCARTHY, Sn.Alper İhsan GÖKGÖZ, Sn. İlker KAYSERİ, Sn. Mehmet Sırrı ERKAN'a ait 400 nominal bedelli 4 adet payın ING BANK A.Ş.'ye devredilmesine ilişkin Şirket'in 11 Mart 2019 tarih ve 31 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 18 Mart 2019 tarih ve 32992422.205.01.01-E.4138 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Şirket'in ödenmiş sermayesinin 22.000.000.-TL'den 31.907.479,00 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket'in 17 Mart 2020 tarih ve 48 sayı ile SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 2 Nisan 2020 tarih ve 2020/21 sayılı bülteni ile uygun görülmüştür.

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi "Reşit Paşa Mah. Eski Büyükdere Cad.No:8 Kat:10 34467 Sarıyer / İstanbul'dur. Şirket personel sayısı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 36 kişidir (31 Aralık 2019: 36 kişi).

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

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

2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.4 Ölçüm Esasları

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

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, yılsonu finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişikliklerle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Covid-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

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

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

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) (Devamı)

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması. Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

Kiracılar için Covid-19’la ilgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; 2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
 - finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.
- Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.
- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
 - riskten korunma muhasebesi; ve
 - açıklamalar.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler) (Devamı)

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

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

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

3.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Satış Gelirleri

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Hizmet Gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

-Danışmanlık hizmet gelirleri: Şirket, sözleşmelere istinaden kurumsal firmalara danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket, hasılatı ancak kesinleştiğinde veya para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

3.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile kayıtlı değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	3-5 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 yıl

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.2 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

3.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

3.4 Sermaye

Şirket, her raporlama döneminde, duran varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

3.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının 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 net değerleri ile gösterilebilmektedir.

3.6 Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve sonraki ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedikleri sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedikleri sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'indeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltılması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ii. **Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:**

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.
- Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.6 Finansal Araçlar (Devamı)

iii. *Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi*

– Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD’idir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

– sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay),

– değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar,

– erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri,

– Şirket’in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

– Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD’inin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.6 Finansal Araçlar (Devamı)

iv Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan öz kaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.6 Finansal Araçlar (Devamı)

v. *Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar*

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD'ü kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlükler, GUD'leri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

vi. *Finansal tablo dışı bırakma*

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları, ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

vii. *Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi*

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.6 Finansal Araçlar (Devamı)

viii. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleşirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- sözleşme varlıkları.

Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleşirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesi üzerinden 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

ix. BKZ'lerin ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.6 Finansal Araçlar (Devamı)

x. Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir alacağının yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

xi. Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde "finansman maliyetleri" altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

3.7 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

3.8 Pay Başına Kazanç

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.9 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

-Raporlama dönemi sonu ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar);

-İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

3.10 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

“Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.11 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kişi ve kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket’in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

3.13 Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.13 Vergilendirme (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan işlemlerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

3.14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca muhasebelemektedir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebelemektedir.

Ayrıca, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

3.15 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

VİOP’da müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.16 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

3.17 Kiralama İşlemleri

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılacağı ile ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

B. Kiracı olarak

Şirket, gayrimenkul kiralaması yapmaktadır. Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmış olmasına karşın, artık TFRS 16 uyarınca, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır ve kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır. Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirilmeyi seçmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

3.17 Kiralama İşlemleri (Devamı)

B. Kiracı olarak

Şirket, gayrimenkul kiralaması yapmaktadır. Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmış olmasına karşın, artık TFRS 16 uyarınca, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır ve kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır. Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirme seçmiştir.

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

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

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

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

3.18 Covid-19 Salgını Etkileri

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.201	1.347
Bankalar	47.097.236	46.392.604
- Vadeli mevduat ⁽¹⁾	39.808.763	43.145.280
- Vadesiz mevduat ⁽¹⁾	7.143.453	3.231.126
BİST Ters Repo İşlemi	-	15.016.198
Takasbank B.P.P. İşlemleri (Portföy)	30.145.020	-
Beklenen Kredi Zararı ⁽²⁾	(21.819)	(2.242)
Toplam	77.076.618	61.391.709

(1) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatların 19.990.260 TL'si müşteriler adına ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 28.615.904 TL).

(2) Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları, borsa para piyasası ve BİST ters repo işlemleri için beklenen kredi zararı hesaplayarak finansal tablolarında göstermiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlarının 1.203.671 TL'si ilişkili taraf olan ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.211.707 TL).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	77.076.618	61.391.709
Müşteri varlıkları (-)	(19.990.260)	(28.615.904)
Faiz tahakkukları	(220.897)	(26.968)
Bloke Mevduat ⁽¹⁾	(1.776)	(1.776)
Nakit akış tablosu-Nakit ve Nakit Benzerleri	56.863.685	32.747.061

(1) SPK işlem teminatı olarak bloke tutulan tutardır.

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

31 Aralık 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL - Borsa para piyasası	17,25-18,50	Ocak-Şubat 2021	30.145.020
TL – Vadeli mevduat	14,50-17,97	Ocak 2021	39.808.763
Toplam			69.953.783
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)
TL - BİST Ters Repo	10,75	Ocak 2020	15.016.198
TL – Vadeli mevduat	9,50-11,36	Ocak 2020	43.145.280
Toplam			58.161.478

31 Aralık 2020 itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1-25 gün ve borsa para piyasası 1-35 gündür (31 Aralık 2019: Vadeli mevduat 1-30 gün, BİST ters repo 1-7 gün).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5 Finansal Yatırımlar

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanmış olup detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse Senetleri	2.309.254	2.309.254
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	2.309.254	2.309.254
Toplam	2.309.254	2.309.254

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

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

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

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

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in Takasbank nezdinde 3.600.000 adet payı ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ise 15.971.094 adet payı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Takasbank 3.600.000 adet pay, Borsa İstanbul A.Ş. 15.971.094 adet pay).

6 Ticari Alacaklar

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

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	133.494.958	77.710.628
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	59.935.000	39.011.000
-Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	66.942.717	36.910.801
-Kredili Müşteriler	6.521.344	1.776.455
-Müşteriler	101.581	13.551
- Beklenen Kredi Zararı	(5.684)	(1.179)
Toplam	133.494.958	77.710.628

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

7 Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenmiş Giderler	66.475	40.215
Toplam	66.475	40.215

Peşin ödenmiş giderler tutarı sigorta giderleri, yıllık bakım giderleri ve araç giderlerini içermektedir.

8 Diğer Dönen Varlıklar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Komisyon Gelir Tahakkukları	395.226	153.157
Yat. Dan. Kom. Gelir Tahakkuku	862.056	432.954
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	17.011
Toplam	1.257.282	603.122

9 Maddi Duran Varlıklar

2020 yılı içindeki maddi duran varlık birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2020	363.541	363.541
Girişler	559.675	559.675
Çıkışlar	(167.000)	(167.000)
31 Aralık 2020	756.216	756.216
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak 2020	(184.027)	(184.027)
Cari dönem amortismanı	(96.714)	(96.714)
Çıkışlar	72.366	72.366
31 Aralık 2020	(208.375)	(208.375)
Net kayıtlı değeri	547.841	547.841

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2019 yılı içindeki maddi duran varlık birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2019	349.407	349.407
Girişler	14.134	14.134
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2019	363.541	363.541
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak 2019	(126.400)	(126.400)
Cari dönem amortismanı	(57.627)	(57.627)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2019	(184.027)	(184.027)
Net kayıtlı değeri	179.514	179.514

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

2020 yılı içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2020	58.418	58.418
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2020	58.418	58.418
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2020	(43.899)	(43.899)
Cari yıl itfa payı	(10.931)	(10.931)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2020	(54.830)	(54.830)
Net kayıtlı değer	3.588	3.588

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

2019 yılı içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2019	58.418	58.418
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2019	58.418	58.418
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2019	(31.690)	(31.690)
Cari yıl itfa payı	(12.209)	(12.209)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2019	(43.899)	(43.899)
Net kayıtlı değer	14.519	14.519

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11 Ticari Borçlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.209.281	425.762
-ING Bank -Saticılar	1.209.281	425.762
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	147.209.988	104.814.297
-Takasbank B.P.P. İşlemleri (Müşteri)	59.935.000	39.011.000
-Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Takas Merkezi (Müşteri)	66.942.717	36.910.801
-Vadeli Mevduat (Müşteri)	13.353.829	25.387.263
-Müşteriler	6.810.544	3.399.259
-Saticılar	167.898	105.974
Toplam	148.419.269	105.240.059

12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
SGK Primi	127.510	110.400
Gelir Vergisi	102.838	90.513
Damga Vergisi	3.407	2.967
Toplam	233.755	203.880

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel Prim İkramiye Karşılığı	900.000	860.000
İzin Karşılığı	316.058	246.010
Toplam	1.216.058	1.106.010

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	848.698	572.260
Toplam	848.698	572.260

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 2020 tarihi itibarıyla 7.117 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.380 TL ile sınırlandırılmıştır).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

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

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz oranı	%12,98	%12,20
Tahmin edilen maaş artış oranı	% 9,40	% 8
Net iskonto oranı	%3,27	%3,71

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	572.260	359.149
Hizmet maliyeti	138.913	106.143
Faiz gideri	70.064	42.882
Aktüeryal kayıp	83.530	102.521
Dönem içi ödemeler	(16.069)	(38.435)
31 Aralık itibarıyla	848.698	572.260

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13 Özkaynaklar

13.1 Ödenmiş/Çıkarılmış sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 31.907.479 TL olup, her biri 1 TL/Kuruş nominal değerinde 31.907.479 adet nama/hamiline yazılı toplam 31.907.479 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2019: 100 TL /Kuruş nominal değerinde 220.000 nama/hamiline yazılı toplam 220.000 adet pay). Şirket'in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in ana sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 22.000.000 TL'den 31.907.479 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket'in 17 Mart 2020 tarih ve 48 sayılı SPK'ya yapmış olduğu müracaat SPK'nın 2 Nisan 2020 tarih ve 2020/21 sayılı bülteni ile uygun görülmüş ve sermaye artırımını 4 Haziran 2020 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil ilan edilmiştir.

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
ING Bank A.Ş.	100,00	31.907.479	100,00	22.000.000
Toplam	100	31.907.479	100	22.000.000

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablolarında yansıtmış olduğu sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, ödenmiş sermaye hesabının 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon etkilerini yansıtmak üzere endekslenmesinden kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 7.535.686 TL).

13.2 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 24 Mart 2020 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılına ait faaliyetleri sonucu elde edilen vergi sonrası karının dağıtılmayarak Türk Ticaret Kanunu'nun kar dağıtımına ilişkin maddelerine istinaden, 385.632 TL'nin Genel Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13 Özkaynaklar (Devamı)

13.2 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Devamı)

TTK'nın 519'uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %2,39'u oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

13.3 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 251.999 TL (31 Aralık 2019: 185.175 TL) tutarında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen net aktüeryal kayıplardan oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 1.585.965 TL tutarındaki değer artışı öz kaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 1.585.965 TL).

13.5 Geçmiş yıllar karları/zararları

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar zararları	66.559	(11.897.498)
Olağanüstü yedekler	-	6.997.982
Toplam	66.559	(4.899.516)

13.6 Net dönem karı/zararı

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 25.994.352 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (2019: 7.723.500 TL).

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıla ait cari dönem vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergi yükümlülüğü	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.369.689	2.272.180
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(4.429.822)	(1.523.246)
Vergi gideri	2.939.867	748.934

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi geliri	14.882	44.061
Dönem vergi gideri	(7.369.689)	(2.272.480)
Vergi gideri	(7.354.807)	(2.228.419)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin vergi gelir/giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi karı	33.349.159	9.951.919
Yasal vergi oranı (%22) ile hesaplanmış vergi	(7.336.815)	(2.189.422)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	57.477	27.781
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(75.469)	(66.778)
Vergi gideri	(7.354.807)	(2.228.419)

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2019: %22). Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını veya borçlarını, 31 Aralık 2020 itibarıyla, yürürlükte bulunan vergi kanununa göre 2021 yılından itibaren geçerli hale gelecek vergi oranı olan %20 üzerinden hesaplamıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	848.698	572.260	169.740	125.897
Finansal varlık değerlendirme farkları	(1.669.437)	(1.669.437)	(83.472)	(83.472)
Diğer	110.627	156.276	22.132	34.387
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	(710.112)	(940.901)	108.400	76.812

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	76.812	14.700
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	14.882	44.061
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) – diğer kapsamlı gelir	16.706	18.051
Dönem sonu	108.400	76.812

Mali Zarar

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15

İlişkili Taraf Açıklamaları

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ING Bank A.Ş.		
-Vadeli-Vadesiz Mevduat	1.203.671	4.211.707
-Vadeli-Vadesiz Mevduat-Para Piyasası Alacakları (Müşteri)	19.990.260	28.615.904
Toplam	21.193.931	32.827.611

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ING Bank A.Ş. – Satıcılar	1.209.281	425.762
Toplam	1.209.281	425.762

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz Geliri		
ING Bank A.Ş.	167.524	829.770
Yatırım Danışmanlığı Emir İletimi Geliri		
ING Bank A.Ş. ⁽¹⁾	7.800.697	4.057.811
Pay Senedi Alım-Satım Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları ⁽¹⁾	-	2.738
ING Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	-	17
T.Bank B.P.P Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	-	14.302
SGMK Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	-	115.548
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	-	10.669
ING Finansal Kiralama A.Ş.	51.528	-
VİOP Komisyon Geliri		
ING Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	-	124
Toplam	8.019.749	5.030.979

⁽¹⁾ 7.800.697 TL emir iletim geliri ING Bank A.Ş. Müşterilerine verilen Yatırım Danışmanlığı emir iletimi hizmeti karşılığı alınan gelir tutarıdır.

⁽²⁾ Bulunmamaktadır. ING grubu ING Portföy Yönetimi A.Ş.'deki tüm hisselerini 31 Mayıs 2019 tarihinden itibaren TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15 İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ING Bank A.Ş.		
Komisyon Gideri	9.416.456	2.620.306
Kira Gideri	352.650	320.500
Destek Hizmet Gideri	204.039	112.737
Teminat Mektubu Komisyonu	630	630
Diğer	59	5.952
Toplam	9.973.834	3.060.125

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemelerin toplamı 1.127.433 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.048.743 TL)

16 Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hizmetler	52.888.136	19.261.415
-Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	33.374.204	8.411.985
-Yatırım Danışmanlığı Komisyonu	7.429.735	4.057.811
-Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	6.160.829	3.458.583
-Repo-Ters Repo Aracılık Komisyonu	2.035.902	1.547.662
-Takasbank BPP İşlem Komisyonu	2.825.308	745.224
-Hazine Bonosu-Devlet Tahvili Satışları	1.057.949	1.038.686
-Diğer Komisyonlar	4.209	1.464
Net Satışlar	52.888.136	19.261.415
Satışların Maliyeti (-)	(10.416.655)	(3.612.017)
Brüt Kar	42.471.481	15.649.398

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

17 Araştırma ve Eğitim, Pazarlama, Satış ve Dağıtım ve Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	4.519.707	2.711.972
Genel Yönetim Giderleri	10.033.271	8.948.870
Araştırma ve Eğitim Giderleri	185.280	134.000
Toplam Faaliyet Giderleri	14.738.258	11.794.842

18. Niteliklerine Göre Gider Detayları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda niteliklerine göre giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Genel Yönetim Giderleri	10.033.271	8.948.870
Personel Ücret Giderleri	6.872.377	6.245.202
Bilgi İşlem Dağıtım-Malzeme-Hizmet Gideri	1.243.139	1.057.750
Amortisman-İtfa ve Kira Giderleri	378.479	313.644
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	311.130	140.091
Danışmanlık ve Denetim Gideri	296.564	219.763
Sigortalama Gideri	255.067	213.134
Destek Hizmet Servisleri	207.354	112.737
Vergi Resim ve Harç Gideri	185.866	165.052
Haberleşme Gideri	60.882	69.370
Şehir İçi Yol Giderleri	40.008	41.718
Aidat ve Üyelik Gideri	37.528	57.512
Taşıt Aracı Kiralama Gideri	30.669	44.194
Noter ve Resmi Takip Giderleri	19.098	4.855
Temsil Ağırılama ve İkrâm Giderleri	16.220	40.641
Kırtasiye Gideri	8.526	25.513
Yurtdışı Seyahat ve Konaklama Giderleri	7.573	59.351
Yurtiçi Seyahat ve Konaklama Giderleri	5.345	28.234
Diğer Giderler	57.446	110.109
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	4.519.707	2.711.972
BİST Borsa Payları	4.023.500	2.405.287
MKK - Takas ve Saklama Giderleri	496.207	306.685
Araştırma ve Eğitim Giderleri	185.280	134.000
Araştırma ve Eğitim Giderleri	185.280	134.000
Toplam Faaliyet Giderleri	14.738.258	11.794.842

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Faiz Gelirleri	6.001.529	6.407.993
Temettü Gelirleri	260.358	114.378
Demirbaş Satış Karları	232.099	-
Kurumsal Finansman Gelirleri	42.359	-
Dava Gelirleri	-	127.096
Diğer	1.399	13.446
Toplam	6.537.744	6.662.913

20. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Banka Masrafları	801.927	444.534
Hata Portföyü Zararları	8.144	-
Teminat Mektubu Komisyonları	630	630
Diğer	111.107	120.386
Toplam	921.808	565.550

21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

21.1 Kredi riski

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

21.1 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

21.1 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2019	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	77.882.378			
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	77.882.378	-	46.392.604	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

⁽¹⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

21.2 Likidite riski

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar (A)	210.132.840	139.078.790
Kısa Vadeli Borçlar (B)	158.622.162	108.843.278
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1,33	1,28

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

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

31 Aralık 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	148.419.269	148.419.269	148.247.519	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	321.565	355.050	-	352.868	2.182	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	233.755	233.755	233.755	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	148.419.269	148.419.269	148.247.519	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	321.565	355.050	-	352.868	2.182	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	233.755	233.755	233.755	-	-	-
31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	105.240.059	105.240.059	105.068.309	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	535.909	645.600	80.700	242.100	322.800	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	203.880	203.880	203.880	-	-	-
Beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	105.240.059	105.240.059	105.068.309	-	171.750	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	535.909	645.600	80.700	242.100	322.800	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	203.880	203.880	203.880	-	-	-

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

21.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket'in cari dönemde dövizli varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

21.4 Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
31 Aralık 2019		
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	TL - BİST Ters Repo	15.016.198
	TL – Vadeli mevduat	17.090.385
Toplam		32.106.583

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

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

21.5 Sermaye Yönetimi

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu gerekli asgari özsermaye tutarı 11.477.417 TL (31 Aralık 2019: 10.981.493 TL)'dir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliği tabanı fazlası 52.955.754 TL'dir (31 Aralık 2019: 28.836.707 TL).

Risk karşılığı

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Pozisyon riski	2.301.690	1.139.989
Karşı taraf riski	1.675.534	1.048.986
Döviz kuru riski	-	-
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	3.977.224	2.188.975

22 Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22 Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar (31 Aralık 2020)

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	2.309.254	-
- Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-
-Hisse senetleri	-	2.309.254	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar (31 Aralık 2019)

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	2.309.254	-
- Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-
-Hisse senetleri	-	2.309.254	-

23 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Giderler	441.702	257.807
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	816.305	180.803
Toplam	1.258.007	438.610

Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'te 80.000 TL tutarında pay piyasasında işlem yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı ve 1.776 TL tutarında SPK menkul kıymet fonu için verilmiş teminatı bulunmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli ticari alacaklar hesabı Takas ve Saklama Merkezinden 171.750 TL'lik alacak bakiyesi BİST'te satışı yapılan müşteri hisse senedi bedelinin Takasbank tarafından mahkeme kararına istinaden bloke edilmesinden kaynaklanmaktadır. Söz konusu müşterilere ait borç bilançonun pasifinde ticari borç olarak izlenmektedir.

ING MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24 Kiralamalar

Şirket genel müdürlüğü ve irtibat büroları için ING Bank'tan kiralama yapmaktadır. Şirket'in kiralamalarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Kullanım hakkı varlıkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanım hakkı varlıkları	272.657	492.215
Toplam	272.657	492.215

Kira yükümlülüğü

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
6-12 ay	319.383	243.348
1 yıldan uzun	2.182	292.561
Toplam	321.565	535.909

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

Bulunmamaktadır.

26 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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