

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-30.09.2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İçindekiler

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2-13
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	13
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI	13
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	14-15
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....	15
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	16
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	17
NOT 13	STOKLAR.....	17
NOT 14	CANLI VARLIKLAR	17
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	17
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	17
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	17
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
NOT 20	ŞEREFİYE.....	18
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	18
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18-20
NOT 23	TAAHHÜTLER.....	20
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	20-21
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI	21
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR.....	22
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	23
NOT 29	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	23
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	24
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	25
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER.....	25
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER	25
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	26
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	27-28
NOT 36	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	28
NOT 37	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 38	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30
NOT 40	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	31-36
NOT 41	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	37
NOT 42	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	37-38

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Sanko Menkul Değerler A.Ş.(“Şirket”) merkezi Evren Mah. Gülbahar Cad. No: 57 Kat: 8 34544 Güneşli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirketin, merkez adresinden başkaca Suadiye irtibat bürosu bulunmaktadır. İrtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 26.03.2009 tarih ve 340 sayılı kararı ve SPK’nun izni ile 15.06.2009 tarihinde faaliyetine başlamıştır.

Şirket, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmek, menkul kıymetlerin repo veya ters repo taahhüdü ile alım satımı faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır;

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 01 Ocak 2002 - ARK/ASA-324)
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 - ARK/RP-229)
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Ocak 2005 - ARK/TAASA-50)
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 – ARK/PY-209)
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 02 Haziran 2003 – ARK/YD-199)
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 – ARK/HAA-248)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Finansal Tabloların Sunum Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulayarak ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS ’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Dolayısıyla ilişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4) Netleştirme

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 eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30.09.2010 tarihli finansal tablolar için geçerli olan standart, değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması ” ve UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” – Bağlı ortaklıklardaki, müştereken kontrol edilen işletmelerdeki veya iştiraklerdeki yatırımların maliyeti
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler”- Hakediş koşulları ve iptaller
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar”-Dipnotlarda meydana gelen değişiklikler
Değiştirilmiş standart gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamaları gerekli kılmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümü her finansal araç için üç seviyeli hiyerarşi kullanılarak girdilerinin kaynağına göre açıklanmalıdır. Şirket söz konusu değişiklikleri finansal risk yönetimi ve politikaları dipnotunda açıklamıştır.

- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunuluşu”

Şirket söz konusu değişikliğin etkisini konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

- UMS 23 (Değişiklik), “Borçlanma Maliyetleri”
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1 (Değişiklik), “ Finansal Tabloların Sunumu”-Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler (Değişiklik)
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 9 (Değişiklik) “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” – Saklı Türev Ürünler (Değişiklik)
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları” (01.07.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları”
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (01.10.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 18, “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar”
Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

UFRS'deki iyileştirmeler (2008 de yayımlanan) 01.01.2009 tarihinden itibaren yürürlüğe girmektedir.

Mayıs 2008 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ilk toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erkeni 01.01.2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

UMSK'nın Mayıs 2008'de değişiklik getirdiği standartlar.

- UFRS 5, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UMS 8, “Muhasebe Politikaları Muhasebesel Tahmin ve Hatalardaki Değişimler”
- UMS 10, “Raporlamadan Sonraki Olaylar”
- UMS 16, “Sabit Kıymetler”
- UMS 18, “Hasılat”
- UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
- UMS 20, “Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması”
- UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)
- UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”
- UMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”
- UMS 31, “Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması”
- UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”
- UMS 38, “Maddi Olmayan Varlıklar”
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”
- UMS 41, “Tarım” (Değişiklik)
- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayımlanan) 01.07.2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

Nisan 2009'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erkeni 01.07.2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

UMSK'nın değişiklik getirdiği standartlar:

- UFRS 2, “UFRS 2 ve UFRS 3'ün Kapsamı”
- UFRS 5, “Satılmaya Hazır Varlık Olarak Sınıflanan Duran Varlıkların ve Durdurulan Faaliyetlerin Açıklaması”
- UFRS 8, “Bölümlere Göre Varlıkların Açıklanması”
- UMS 1, “Dönüştürülebilir Araçların Dönen/Duran Varlık Olarak Sınıflanması”
- UMS 7, “Muhasebeleştirilmemiş Varlıklarla İlgili Harcamaların Sınıflanması”
- UMS 17, “Arsa ve Bina Kiralamalarının Sınıflanması”
- UMS 18, “İşletmenin Ana İşletme veya Aracı Gibi Hareket Ettiğinin Belirlenmesi”
- UMS 36, “Şerefiye Değer Düşüklüğü Testindeki Muhasebeleştirme Birimi”

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

- UMS 38, “Revize UFRS 3 ile İlgili Ek Değişikler”
- UMS 38, “İşletme Birleşmelerinde Satın Alınan Maddi Olmayan Varlıkların Rayiç Değer Ölçümü”
- UMS 39, “Kredilerle İlgili Peşin Ödemeli Cezaların Saklı Türev Ürünü Olarak Değerlendirilmesi”
- UMS 39, “İşletme Birleşmesi Sözleşmesindeki Kapsam İstisnası”
- UMS 39, “Nakit Akımı Koruması Muhasebesi”
- UFRYK 9, “UFRYK 9 ve UFRS 3’ün Kapsamı”
- UFRYK 16, “Koruma Amaçlı Aracı Olan İşletmeye Getirilen Kısıtlamalarla İlgili Değişiklik”

31.12.2010 tarihli yıl sonu finansal tabloları için geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması”- İlk Uygulamaya ilişkin ilave istisnalar
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler” –Şirket Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri
- UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 (Değişiklik), “ Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar “
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”- Uygun Korumalı Enstrümanlar
- UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”

31.12.2010 tarihinden sonra geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” (01.01.2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UFRS 9 (Değişiklik), “Finansal Enstrümanlar: Finansal Aktiflerin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi (01.01.2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları” (01.01.2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UMS 32 (Değişiklik), “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (01.02.2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (01.01.2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.Erken uygulamaya izin verilmektedir.)
- UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları İle Ortadan Kaldırılması” (01.07.2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.Erken uygulamaya izin verilmektedir.)
- UFRYK 12, “İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları” (01.01.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları” (01.07.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 14, “UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve bu Koşulların Birbirleri ile Etkileşimi” (01.01.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (01.10.2008 tarih ve bu tarih itibariyle hesap dönemleri için geçerli).

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir ve yukarıdaki standartları erken uygulama yoluna gitmemiştir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.6.1) Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ve giderleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler. Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı olduğu zaman kayda alınır.

2.6.2) Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. Amortisman bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

Maddi varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5

2.6.3) Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. Amortisman bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak saptanan amortisman oranı %20'dir.

2.6.4) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için, defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.6.5) Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.6) Finansal Araçlar

(1) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

(2) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.6.7) İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

2.6.8) Kur Değişiminin Etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2.6.9) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karının dönem içindeki hisselerin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırım yapılmaması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemin başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

2.6.10) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.11) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması; yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında karşılık mali tablolarda yer almaktadır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.6.12) Kiralama İşlemleri:

Bulunmamaktadır.

2.6.13) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

2.6.14) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.6.15) Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

2.6.16) Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

2.6.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

01.01.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 13/06/2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 01/01/2006 ila 31/12/2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 01/01/2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 01/01/2006 – 22/07/2006 tarihleri arasında % 15, 23/07/2006 – 30/09/2006 tarihleri arasında % 10, 7 Kasım 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22/07/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23/07/2006 – 30/09/2006 tarihleri arasında % 10, 7 Kasım 2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Söz konusu 34 üncü maddenin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15 inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

2.6.18) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

(1) Tanımlanan Fayda Planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığını “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi” kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

(2) Tanımlanan Ek Planlar :

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in söz konusu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bahse konu primler tahakkuk ettirildikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.6.19) Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

2.6.20) Tarımsal Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

2.6.21) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablounda yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakdi, ters repo anlaşmalarını ve bankalar arası para piyasasında değerlendirilen fonları içermektedir.

2.6.22) Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net):

Bulunmamaktadır.

2.6.23) Yatırım amaçlı gayrimenkuller:

Bulunmamaktadır.

2.6.24) Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinde dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6.25) Ters Repo Alacakları:

Geri satım kaydıyla alınan menkul kıymetler ("Ters Repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suratiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.09.2010	31.12.2009
Kasa	9.844	2.332
Bankalar		
-Vadeli Mevduat	5.578.285	-
-Vadesiz Mevduat	17.211	12.723
Para Piyasasından Alacaklar	450.080	-
VOB Alacaklar	557.491	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.644.609	3.038.644
Toplam	8.257.520	3.053.699

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara)		
Yansıtılan Finansal Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	1.379.791	4.955.100
Toplam	1.379.791	4.955.100

Cari dönem Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlık hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Tahvil Kodu	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRT031110T10	1.356.597	1.379.791
Toplam	1.356.597	1.379.791

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Önceki dönem Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlık hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Tahvil Kodu	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRB170210T15	4.944.690	4.955.100
Toplam	4.944.690	4.955.100

Uzun vadeli finansal yatırımlar;

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Özsermaye Araçları	126.121	623.596
Sermaye Taahhütleri	0	(250.000)
Toplam	126.121	373.596

Şirket'in 30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Borsaya Kote Olmayan Hisse Senetleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Şirket	Oran %	30.09.2010	Oran %	31.12.2009
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	0,05	2.525	0	0
Gelişen İşletmeler Piyasaları Anonim Şirketi	0	0	0,05	500.000
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	0,0005	123.596	0,0005	123.596
Toplam		126.121		623.596

Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş. isim değişikliğine giderek, Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş. ünvanını almış ve sermayesini 50.000 TL. sına düşürmüştür.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

Ticari Alacaklar (Kısa)	30.09.2010	31.12.2009
Kredili Müşterilerden Alacaklar	2.069	-
Müşterilerden Alacaklar	5.471	3.788
Ödünç Alınan Menk. Kıymetler	-	6.000
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Alacakları	15.597.466	9.415.051
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	5.101	5.412
Şüpheli Alacaklar	1.486	1.486
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.486)	(1.486)
Toplam	15.610.107	9.430.251

Ticari Bořlar	30.09.2010	31.12.2009
Satıcılar	9.315	6.605
Müşterilere Borçlar	495.919	157.691
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 38)	7.479	10.046
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Borçlar	15.597.466	9.415.051
Toplam	16.110.179	9.589.393

Diğer Alacaklar (Kısa)	30.09.2010	31.12.2009
Personelden alacaklar (Not 38)	8.536	26.357
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	81.008	59.373
Toplam	89.544	85.730

Diğer Alacaklar (Uzun)	30.09.2010	31.12.2009
Verilen Depozito ve Teminatlar (Not 22)	226.920	217.492
Toplam	226.920	217.492

Diğer Borçlar (Kısa)	30.09.2010	31.12.2009
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	125.344	174.992
Toplam	125.344	174.992

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

13. STOKLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Döşeme ve Demirbaşlar	278.879	20.730	-	-	299.609
Toplam	278.879	20.730	-	-	299.609

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Döşeme ve Demirbaşlar	128.386	45.719	-	-	174.105
Toplam	128.386	45.719	-	-	174.105

Önceki dönem sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Döşeme ve Demirbaşlar	188.598	90.281	-	-	278.879
Toplam	188.598	90.281	-	-	278.879

Birikmiş Amortisman	31.12.2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Döşeme ve Demirbaşlar	75.323	53.063	-	-	128.386
Toplam	75.323	53.063	-	-	128.386

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem maddi olmayan sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	458.159	5.782	-	-	463.941
Toplam	458.159	5.782	-	-	463.941

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2010
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	378.249	23.355	-	-	401.604
Toplam	378.249	23.355	-	-	401.604

Önceki dönem maddi olmayan sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	425.401	32.758	-	-	458.159
Toplam	425.401	32.758	-	-	458.159

Birikmiş Amortisman	31.12.2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	330.327	47.922	-	-	378.249
Toplam	330.327	47.922	-	-	378.249

20. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları	30.09.2010	31.12.2009
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	231.203	197.933
Toplam	231.203	197.933

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Diğer Borç ve Gider Karşılıkları hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2010	31.12.2009
Takas Komisyonları Karşılıkları	24.765	28.145
Hisse Senetleri Borsa Payı	1.203	1.658
Tahvil Piyasası Borsa Payı	1.407	2.106
Wan Data Hattı	1.660	0
VOB Borsa Payı	200.196	158.988
Yatırımcıları Koruma Fonu Payı	-	3.850
MKK Saklama Komisyonu	1.972	3.186
Toplam	231.203	197.933

Verilen Depozito ve Teminatlar

İlgili Kurum	30.09.2010	31.12.2009
Kiralık Kasa Teminatı	200	200
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
VOB Garanti Fonu Teminatı	216.311	206.573
Kira Depozitosu	8.272	8.582
Elektrik Depozitosu	137	137
Toplam (Not 11)	226.921	217.492

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	30.09.2010	31.12.2009
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	350.000	350.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	TCMB	500.000	300.000
İMKB Tahvil Bono	T.İşbankası	-	-
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	VOB	216.311	206.573
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Oyakbank	Oyakbank	200	200
Toplam		1.068.511	858.773

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	30.09.2010	31.12.2009
İMKB Tahvil Bono Piyasası	Yapı Kredi	600.000	600.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası	Fortisbank	800.000	800.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası	İngbank	400.000	400.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası	Denizbank	1.000.000	1.000.000
Vadeli İşlemler Opsiyon (Takasbank)	Fortisbank	160.000	160.000
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	Fortisbank	10.000	10.000
Sermaye Piyasası Kurulu	Fortisbank	500	500
Vadeli İşlemler Opsiyon (Takasbank)	Denizbank	500.000	500.000
Toplam		3.470.500	3.470.500

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	30.09.2010	31.12.2009
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	4.547.420	4.337.855
Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Diğer TRİ'ler	--	--
-Ortaklar lehine verilen	--	--
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	--	--
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
	4.544.667	4.337.855

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 30.09.2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2009: 2.365,16 TL/yıl). Şirket'in başka bir ülkede faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığının personeline ilişkin kıdem tazminatı ödemeleri Devlet Emeklilik Fonu tarafından karşılanmakta olup ilgili ortaklığın kıdem tazminatı ödeme veya fonlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2010	31.12.2009
Dönem başı	168.196	136.900
Döneme ilişkin karşılık	30.005	43.926
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	(1.360)	(12.630)
Dönem sonu	196.841	168.196

Dönem sonu itibarıyla istihdam edilen personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2010	31.12.2009
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	26	26
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (kişi)	-	-
Toplam	26	26

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Gelecek Aylara Ait Giderler	79.332	42.642
Yurtiçi Avanslar	8.536	1.000
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	27.591	41.855
Geçici Vergi	129.815	136.620
Toplam	245.274	222.117

Diğer Duran Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Gelecek Yıllara Ait Giderler	3.405	13.432
Toplam	3.405	13.432

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30.09.2010 tarihi itibari ile ortakları, pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Unvan	30.09.2010		31.12.2009	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	2.499.996	99,99984	2.499.996
Diğer	0,0001	4	0,00016	4
Tarihi Sermaye	100	2.500.000	100	2.500.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		-		-
Endekslemenin Etkisi		2.629.106		2.629.106
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		5.129.106		5.129.106

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30.09.2010	31.12.2009
Yasal Yedekler	152.467	114.696
Toplam	152.467	114.696

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	30.09.2010	31.12.2009
Olağanüstü Yedekler	2.965.306	2.221.847
Geçmiş Yıllar Karları	26.149	26.149
Toplam	2.991.455	2.247.996

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Statü yedekleri anasözleşme hükümleri çerçevesinde ayrılır. Net dağıtılabilir kardan birinci tertip yasal yedek, bağlı ortaklıklardan gelen net dağıtılabilir kar düşülür, yardım ve bağışlar ilave edilir ve böylece oluşan matrahın %20'si statü yedeği olarak ayrılır.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

Şirket 19.04.2010 tarihinde yapılan 2009 Yılı Olağan Genel Kurulunda 2009 yılı dönem net karından Yasal Yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutarın Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına karar vermiştir. Bu doğrultuda 2010 yılı içerisinde 37.771 TL Yasal Yedek, 717.657 TL Olağanüstü Yedek ayrılmıştır.

Şirket'in 01.01.2010 – 30.09.2010 faaliyet dönemi net karı 1.155.997 TL'dir. (31.12.2009: 781.231 TL Kar)

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2009
Satış gelirleri	379.395.659	578.988.622	90.570.509	255.765.549
Satışların maliyeti (-)	(373.951.697)	(574.455.450)	(88.838.879)	(254.201.997)
Toplam	5.443.962	4.533.172	1.731.629	1.563.552
	01.01.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2009
Satış Gelirleri	5.146.028	4.071.806	1.680.803	1.542.729
Hizmet Gelirleri	5.097.335	4.003.876	1.665.743	1.513.116
Aracılık Komisyonları	48.693	67.930	15.060	29.613
Diğer Hizmet Gelirleri	40.563	(92.286)	23.827	(92.404)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.137	239	865	121
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	38.426	(92.525)	22.962	(92.525)
Vadeli İşlem.Elde Edilen Gelir (net)	374.209.067	575.009.102	88.865.879	254.315.224
Satışlar	351.097	73.917	100.030	31.126
Hisse Senetleri Satışları	6.092	0	6.092	0
Yatırım Fonu Satışları	340.119.915	563.861.037	83.029.106	251.068.914
Devlet Tahvili Satışları	33.731.963	11.074.148	5.730.651	3.215.184
Hazine Bonosu Satışları	379.395.659	578.988.622	90.570.509	255.765.549
Toplam	379.395.659	578.988.622	90.570.509	255.765.549
	01.01.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2009
Satışların Maliyeti	(354.054)	(74.677)	(101.320)	(31.434)
Hisse Senetleri Satışları Maliyetleri	(6.091)	-	(6.091)	-
Yatırım Fonu Satışları Maliyetleri	(339.993.149)	(563.042.175)	(83.003.010)	(250.956.017)
Devlet Tahvili Satışları Maliyetleri	(33.598.403)	(11.338.599)	(5.728.459)	(3.214.546)
Hazine Bonosu Satışları Maliyetleri	(373.951.697)	(574.455.450)	(88.838.879)	(254.201.997)
Toplam	(373.951.697)	(574.455.450)	(88.838.879)	(254.201.997)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2010	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2009
Genel Yönetim Gideri	2.439.296	2.354.758	781.242	753.390
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	2.241.218	1.646.444	782.076	628.397
	4.680.514	4.001.202	1.563.318	1.381.787

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Hisse Senedi İşlem Pay.ve Tescil Ücretleri	14.838	7.211	4.490	2.582
SGMK İşlem Pay. Ve Tescil Ücretleri	14.574	16.320	4.431	6.320
VOB İşlem Payları	1.877.995	1.237.708	670.296	503.489
BPP İşlem Payları	2.912	7.418	669	5.673
Takas ve Saklama Giderleri	286.006	334.588	93.244	99.044
ÖPSP İşlemleri Komisyon Gid.	264	95	79	95
Diğer Pazarlama,Satış ve Dağ.Gid.	44.629	43.105	8.867	11.294
Toplam	2.241.218	1.646.444	782.076	628.397

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
Genel Yönetim Giderleri	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Personel Ücret ve Giderleri	1.108.301	957.277	386.091	324.357
Kira ve Bina Yön.Giderleri	287.490	248.736	99.822	95.850
Taşıt ve Ulaşım Giderleri	24.172	28.711	8.226	6.521
Kırtasiye ve Bakım Onarım Gid.	85.251	66.546	25.578	19.798
Noter Vergi ve Harç Giderleri	193.580	172.548	6.197	4.981
Telefon, Fax, Posta Giderleri	117.246	129.059	38.488	44.345
Veri Hizmet giderleri	412.988	418.150	132.908	145.571
Data ve Bilişim Giderleri	32.772	27.954	18.232	12.186
Tanıtım ve Reklam Giderleri	8.516	95.747	3.773	21.992
Aidat ve Bağımsız denetim Giderleri	18.839	36.922	9.915	11.800
Banka ve Komisyon Giderleri	16.903	15.136	5.724	7.328
Amortisman Giderleri	69.074	73.540	23.516	26.801
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	30.006	35.211	15.581	17.819
Diğer Genel Yönetim Giderleri	34.158	49.221	7.191	14.041
Toplam	2.439.296	2.354.758	781.242	753.390

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Diğer Faaliyet Gelirleri				
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	68.652	34.042	30.715	12.365
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.360	12.630	0	0
Önceki Dönem Gelirleri ve Karları	61	0	0	0
Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	1.719	9	1.311	1
Toplam	71.792	46.681	32.026	12.366

Faaliyetle İlgili Gelir ve Karlar Hesabının bakiyesi müşterilerden alınan masraf ve diğer çeşitli komisyon ücretlerinden kaynaklanmaktadır. (30.09.2009: Faaliyetle İlgili Gelir ve Kârlar Hesabının bakiyesi müşterilere ilişkin masraflardan kaynaklanmaktadır.)

Konusu Kalmayan Karşılıklar Hesabının bakiyesi kıdem tazminatı karşılığı iptallerinden kaynaklanmaktadır.

32. FİNANSAL GELİR

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Finansal Gelirler				
İştiraklerden Temettü Gelirleri	158.821	13.603	155.174	0
DİBS Faiz Gelirleri	8.864	99.367	1.189	9.895
Mevduat Faiz Gelirleri	136.691	0	133.910	0
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	22.583	30.913	7.801	8.730
Diğer Faiz Gelirleri	32.532	43.605	12.512	18.976
Diğer Gelirler ve Karlar	23.469	55.093	21.342	15.124
Toplam	382.960	242.581	331.928	52.725

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Finansal Giderler				
Banka Teminat Mektubu Giderleri (-)	-6.970	-150	-6.970	-150
Kambiyo Zararları (-)	-	-682	-	-
Finansal Yatırımlar Alım Satım Karı/Zararı (-)	-	-	0	61.826
Toplam	-6.970	-831	-6.970	61.676

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (30.09.2009: Yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2010 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2009: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2009: %20).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 31 Aralık 2004 yılı itibarıyla enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2009 ve 2010 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2009 ve 2010 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları

Uzun Vadeli Varlıklar	30.09.2010	31.12.2009
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	26.406	20.991
Toplam	26.406	20.991

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2010	31.12.2009
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	60.338	199.271
Toplam	60.338	199.271

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kıdem tazminatı karşılığı, finansal varlıkların değerlemesi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2009: %20).

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	30.09.2010	31.12.2009
Matrahları		
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	196.841	168.196
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(14)	(50)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(64.795)	(63.189)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	116.921	104.957
Matrahi, net		
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	39.368	33.639
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	3	(10)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(12.959)	(12.638)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	26.406	20.991
 01.01-30.09.2010 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri	 5.415	 4.012
 Vergi Geliri / Gideri (-):	 30.09.2010	 31.12.2009
Cari Geçici/Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(60.338)	(199.270)
Ertelenmiş Vergi Geliri	5.415	4.012
Toplam	(54.923)	(195.258)

36. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur.)

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, ara dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar tutarı aynıdır.

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Cari Kar/Zarar	1.155.997	656.756	588.381	246.064
Hisse Adedi	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,4624	0,2627	0,2354	0,0984

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Alacaklar	30.09.2010	31.12.2009
İş avansları	8.536	26.357
Toplam	8.536	26.357

Dönem Sonu Borçlar	30.09.2010	31.12.2009
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	6.180	7.227
SAN-DORA Bilgisayar Yaz.Donanım A.Ş.	601	0
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	0	1.610
Süper Sigorta A.Ş.	581	1.059
Maisonette Paz. İth. İhr. A.Ş.	117	150
Toplam	7.479	10.046

Grup İçi Alımlar	30.09.2010	31.12.2009
Süper Sigorta A.Ş.	1.640	1.958
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	10.018	116.054
Sanko Holding A.Ş.	5.039	7.133
Sanko Pazarlama A.Ş.	265.443	322.405
Sanko Oto Kiralama A.Ş.	17.974	34.101
Maisonette Paz. İth. İhr. A.Ş.	267	150
Airfel Isıtma Soğutma Sis. A.Ş.	720	3.076
San-Dora Bilgisayar Yazılım A.Ş.	12.649	-
Sanko Finansal Kiralama	-	136
Toplam	313.750	485.013

İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar:

	30.09.2010	31.12.2009
Alınan Ücret ve Komisyonlar	364.030	547.039

30.09.2010 tarihi itibarıyla Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere, sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 173.834 TL'dir

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket 30.09.2010 tarihi itibarı ile aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır. Bu sebeple, finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat Riski

Şirket portföyünde bulunan hisse senetlerinde ve devlet tahvillerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Şirket'in kullandığı herhangi bir kredi bulunmadığından kredi riski bulunmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Sermaye Riski

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:27'de açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi 2008 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	30.09.2010	31.12.2009
Toplam Borçlar	16.723.904	10.329.785
Hazır Değerler (-)	(8.257.520)	(3.053.699)
Net Borç	8.466.384	7.276.086
Toplam Öz Sermaye	9.429.025	8.273.028
Toplam Sermaye	17.895.409	15.549.114
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	47%	47%

Piyasa Riski

Hisse Senedi:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 6.685 TL azalış veya 6.571 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2009: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 18.730 TL azalış veya 19.015 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar		30.09.2010	31.12.2009
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.379.777	4.955.100
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar		-	-
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülüğü tablosu aşağıda yer almaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu				
	30.09.2010		31.12.2009	
	TL Karşılığı	USD	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)				
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar				
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer	8.272	5.700	8.582	5.700
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	8.272	5.700	8.582	5.700
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.272	5.700	8.582	5.700
10. Ticari Borçlar				
11. Finansal Yükümlülükler				
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)				
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	8.272	5.700	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	-	-	-	-
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)				
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
25. İhracat-İthalat				

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2010				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	827	(827)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	827	(827)	-	-
Toplam	827	(827)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2009				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	898	(898)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	898	(898)	-	-
Toplam	898	(898)	-	-

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Kredi Riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

30.09.2010	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		12.641	8.536	316.463
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		2.319		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		7.170	8.536	316.463
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		5.471		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		5.471		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		1.486		
- Değer düşüklüğü (-)		(1.486)		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				
31.12.2009	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		15.201	26.357	276.865
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		62.860		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		11.413	26.357	276.865
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		3.788		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		1.486		
- Değer düşüklüğü (-)		(1.486)		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. (31.12.2009: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2009: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

30.09.2010	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.471				
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş			5.578.284,92		
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat, vs ile güvence altına alınan kısım	2.319				

31.12.2009	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.788				
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat, vs ile güvence altına alın. kısım	62.860				

1.486 TL tutarındaki ticari alacağa daha önceki dönemlerde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30.09.2010 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Diğer Finansal Yükümlülükler						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar						
Diğer borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	16.110.179	16.110.179	16.110.179	-	-	-
Diğer borçlar	125.344	125.344	125.344	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	60.338	60.338	60.338	-	-	-
Borç Karşılıkları	231.203	231.203	231.203	-	-	-
Çalışanlara Sağ. Faydalara İll. Karşılıklar	196.841	196.841	-	-	-	196.841
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri						
Türev Nakit Çıkışları						

31.12.2009 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Diğer Finansal Yükümlülükler						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar						
Diğer borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	9.598.393	9.598.393	9.269.414	-	-	-
Diğer borçlar	174.992	174.992	174.992	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	199.271	199.271	-	199.271	-	-
Borç Karşılıkları	197.933	197.933	197.933	-	-	-
Çalışanlara Sağ. Faydalara İll. Karşılıklar	168.196	168.196	-	-	168.196	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri						
Türev Nakit Çıkışları						

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

41. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal Araçlar Kategorileri

	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
30 Eylül 2010								
<u>Finansal Varlıklar</u>								
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.257.520	-	-	-	-	8.257.520	8.257.520	6
Ticari Alacaklar	-	15.610.107	-	-	-	15.610.107	15.610.107	10
Finansal Varlıklar	-	-	126.121	1.379.791	-	1.505.912	1.505.912	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	16.110.179	16.110.179	16.110.179	10
31 Aralık 2009								
<u>Finansal Varlıklar</u>								
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.053.699	-	-	-	-	3.053.699	3.053.699	6
Ticari Alacaklar	-	9.430.251	-	-	-	9.430.251	9.430.251	10
Finansal Varlıklar	-	-	373.596	4.955.100	-	5.328.696	5.328.696	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	9.589.393	9.589.393	9.589.393	10