

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Sanko Menkul Değerler A.Ş.(“Şirket”) merkezi Evren Mah. Gülbahar Cad. No: 57 Kat: 8 34544 Güneşli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket’in, 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 Tebliği” 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”) uygulamalar 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.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27.04.2011 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

31.12.2010 tarihli sene sonu finansal tabloları için geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" (01.07.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (01.07.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

- UMS 38 (Değişiklik), “Maddi Olmayan Varlıklar” (01.01.2010 tarihinden itibaren geçerlidir),
- UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (01.01.2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” (01.01.2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 36 (Değişiklik), “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” (01.01.2010 tarihinden itibaren geçerlidir),
- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerin Yeniden Değerlendirilmesi (01.07.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımların Finansal Riskten Korunması” (01.07.2009 tarihinden itibaren geçerlidir),
- UFRS 2 (Değişiklik), “Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri” (01.01.2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS Yorum 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı” (01.07.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS Yorum 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri” (01.07.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar :

- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (01.01.2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları” (01.01.2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu” (01.02.2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 19, “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi”,
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi” (01.01.2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

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.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
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:

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.

2.6.1) 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

2.6.2) 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.

2.6.3) 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.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
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.

2.6.4) Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.5) 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 yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

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.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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.

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.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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 düştükten 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.

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.

2.6.6) 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.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.7) Hisse Başına Kazanç

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

2.6.8) 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.

2.6.9) 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.

2.6.10) 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.

2.6.11) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.12) 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.

(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.

2.6.13) Nakit Akım Tablosu

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

2.6.14) Sermaye ve Temettüleri:

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

2.6.15) 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 (31.12.2010: Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2011	31.12.2010
Kasa	4.421	5.403
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	76.419	22.452
Para Piyasasından Alacaklar	575.076	--
VOB Alacaklar	--	500.000
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.087.366	2.179.274
Diğer nakit benzeri varlıklar	15.483	--
Toplam	1.758.765	2.707.127

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara)		
Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.03.2011	31.12.2010
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	8.701.911	7.568.326
Toplam	8.701.911	7.568.326

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

Tahvil Kodu	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRT030811T14	1.165.376	1.167.996
TRT110511T17	1.201.138	1.215.065
TRT161111T14	4.730.621	4.751.500
TRT071112T14	1.565.171	1.567.350
Toplam	8.662.306	8.701.911

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

Tahvil Kodu	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRT020211T11	2.085.756	2.098.862
TRT110511T17	5.456.263	5.469.464
Toplam	7.542.019	7.568.326

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Şirket'in 31.03.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Borsaya Kote Olmayan Hisse Senetleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Şirket	Oran %	31.03.2011	Oran %	31.12.2010
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	0,05	2.525	0,05	2.525
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	0,0005	123.596	0,0005	123.596
Sermaye Taahhütleri (-)	--	--	--	--
Toplam		126.121		126.121

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar (Kısa)	31.03.2011	31.12.2010
Kredili Müşterilerden Alacaklar	61.204	99.561
Müşterilerden Alacaklar	8.063	4.586
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler	--	--
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Alacakları	13.697.237	12.569.999
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	5.038	5.112
Şüpheli Alacaklar	1.486	1.486
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.486)	(1.486)
Toplam	13.771.542	12.679.258

Ticari Borçlar	31.03.2011	31.12.2010
Satıcılar	13.444	9.842
Müşterilere Borçlar	896.504	676.452
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 37)	15.122	10.235
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Borçlar	13.697.237	12.569.999
Toplam	14.622.307	13.266.528

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa)	31.03.2011	31.12.2010
Personelden Alacaklar	--	--
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	24.690	16.454
Toplam	24.690	16.454

Diğer Alacaklar (Uzun)	31.03.2011	31.12.2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	232.166	229.299
Toplam	232.166	229.299

Diğer Borçlar (Kısa)	31.03.2011	31.12.2010
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	440.580	126.994
Toplam	440.580	126.994

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.03.2011	31.12.2010
Kiralık Kasa Teminatı	200	200
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
VOB Garanti Fonu Teminatı	221.004	218.150
Kira Depozitosu	8.825	8.812
Elektrik Depozitosu	137	137
Toplam	232.166	229.299

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

13. STOKLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2011
Döşeme ve Demirbaşlar	303.574	13.424	--	--	316.998
Toplam	303.574	13.424	--	--	316.998

Birikmiş Amortisman	31.12.2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2011
Döşeme ve Demirbaşlar	189.387	9.430	--	--	198.817
Toplam	189.387	9.430	--	--	198.817
Net Defter Değeri	114.187	3.994	--	--	118.181

Önceki dönem sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Döşeme ve Demirbaşlar	278.879	26.059	1.364	--	303.574
Toplam	278.879	26.059	1.364	--	303.574

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Döşeme ve Demirbaşlar	128.386	61.229	227	--	189.387
Toplam	128.386	61.229	227	--	189.387
Net Defter Değeri	150.493	--	--	--	114.187

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
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	31.12.2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2011
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	466.296	5.900	--	--	472.196
Toplam	466.296	5.900	--	--	472.196

Birikmiş Amortisman	31.12.2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2011
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	409.736	3.198	--	--	412.934
Toplam	409.736	3.198	--	--	412.934
Net Defter Değeri	56.559	2.702	--	--	59.261

Önceki dönem maddi olmayan sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Diğer Maddi Olmayan D. Varlıklar(*)	458.159	8.137	--	--	466.296
Toplam	458.159	8.137	--	--	466.296

Birikmiş Amortisman	31.12.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	378.249	31.487	--	--	409.736
Toplam	378.249	31.487	--	--	409.736
Net Defter Değeri	79.910	--	--	--	56.559

(*) 31.03.2011 tarihi itibarıyla 472.196 TL tutarındaki Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar Özel Maliyet harcamaları, Bilgisayar Programları ve Finansal Kiralama işlemlerinden oluşmaktadır.

20. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları	31.03.2011	31.12.2010
Takas Komisyonları Karşılıkları	30.607	33.479
Hisse Senetleri Borsa Payı	4.408	3.378
Tahvil Piyasası Borsa Payı	1.322	1.629
Wan Data Hattı	0	830
VOB Borsa Payı	225.770	237.042
Yatırımcıları Koruma Fonu Payı	0	6.038
MKK Saklama Komisyonu	2.533	3.229
Toplam	264.640	285.626

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	31.03.2011	31.12.2010
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	450.000	350.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	TCMB	1.400.000	500.000
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	VOB	221.1004	218.150
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Oyakbank	Oyakbank	200	200
Toplam		2.073.204	1.070.350

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.03.2011	31.12.2010
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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

23. TAAHHÜTLER

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

	31.03.2011	31.12.2010
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	5.543.704	4.540.850
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	--	--
Toplam	5.543.704	4.540.850

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.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.03.2011 tarihi itibarıyla 2.623,23 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2010: 2.517,01 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.

31.03.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2011	31.12.2010
Dönem başı	237.628	168.196
Döneme ilişkin karşılık	21.474	70.793
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	0	(1.360)
Dönem sonu	259.102	237.628

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Dönem sonu itibariyle istihdam edilen personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2011	31.12.2010
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	30	26
Toplam	30	26

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	72.674	21.272
Yurtiçi Avanslar	9.224	3.774
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	57.189	53.904
Kurum Geçici Vergi	252.094	190.153
Toplam	391.181	269.103

Diğer Duran Varlıklar	31.03.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara Ait Giderler (**)	1.232	5.789
Toplam	1.232	5.789

(*) 31.03.2011 tarihi itibariyle 72.674 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin 13.571 TL'si promosyon , 44.030 TL' sı bilgi işlem, kalan 15.073 TL'si ise abonelik ve komisyonlardan oluşmaktadır.

(**) 31.12.2010 tarihi itibariyle 1.232 TL tutarındaki gelecek yıllara ait giderlerinin 294 TL'si tamir bakım giderlerinden, 938 TL'si ise web sayfası uygulama ve bakım giderlerinden oluşmaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31.03.2011 tarihi itibari ile ortakları, pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Unvan	31.03.2011		31.12.2010	
	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	0,01	4	0,00016	4
Tarihi Sermaye	100	2.500.000	100	2.500.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		--		--
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.629.106		2.629.106
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		5.129.106		5.129.106

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.03.2011	31.12.2010
Yasal Yedekler	152.467	152.467
Toplam	152.467	152.467

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	31.03.2011	31.12.2010
Olağanüstü Yedekler	2.991.455	2.939.504
Geçmiş Yıllar Karları	1.311.818	51.951
Toplam	4.303.273	2.991.455

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.

2010 yılı genel kurulu 26 Nisan 2011 tarihinde yapılmış olup, 2010 yılı net dönem karı olan 1.287.883,53 TL' sından 64.394,18 TL. yasal yedek akçe ve 1.223.489,35 TL'sinin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 01.01.2011 – 31.03.2011 faaliyet dönemi net karı 41.671 TL'dir. (31.12.2010: 1.311.818 TL Kar)

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2011	31.03.2010
Satış gelirleri	124.284.218	128.789.939
Satışların maliyeti (-)	(122.442.342)	(127.301.170)
Toplam	1.841.877	1.488.769

	01.01.-	01.01.-
Satış Gelirleri	31.03.2011	31.03.2010
Hizmet Gelirleri	1.764.877	1.410.699
Aracılık Komisyonları	1.750.112	1.393.014
Diğer Hizmet Gelirleri	14.765	17.685
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-7.763	353
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	4.101	353
vadeli işlemlerden elde edilen net K/(Z)	-11.865	0
Satışlar	122.527.104	127.378.888
Hisse Senetleri Satışları	319.963	186.418
Devlet Tahvili Satışları	121.693.708	115.737.777
Hazine Bonosu Satışları	512.082	11.454.693
Yatırım Fonu Satışları	1.350	0
Toplam	124.284.218	128.789.939

	01.01.-	01.01.-
Satışların Maliyeti	31.03.2011	31.03.2010
Hisse Senetleri Satışları Maliyetleri	(293.451)	(187.615)
Devlet Tahvili Satışları Maliyetleri	(121.635.541)	(115.681.539)
Hazine Bonosu Satışları Maliyetleri	(512.000)	(11.432.016)
Yatırım Fonu alımları Maliyetleri	(1.350)	0
Toplam	(122.442.342)	(127.301.170)

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	735.465	578.288
Genel Yönetim Giderleri	1.133.367	919.477
	1.868.832	1.497.765

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.03.2010
Hisse Senedi Borsa Payı	10.186	5.084
Tahvil Tescil Borsa Payı	4.270	4.158
Takas Komisyonları	88.116	78.744
Aidatlar	11.100	12.672
BPP ve Ödünç Piyasa Kom.Masrafları	1.627	1.546
BSMV Karşılıkları	3.228	1.550
VOB Borsa Payı	606.556	464.317
Diğer	10.382	10.217
Toplam	735.465	578.288

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Personel Giderleri	543.181	358.245
Kira ve Yönetim giderleri	100.619	95.122
Taşıt ve Ulaşım Giderleri	8.206	7.854
Kırtasiye ve Bakım Onarım Gid.	34.230	30.019
Noter Vergi harç ve Haberleşme Gid.	231.779	225.008
Data Hattı ve Bilişim Giderleri	150.030	153.037
Diğer Yönetim Giderleri	24.595	15.239
Finansman ve Komisyon Gid.	6.626	5.313
Diğer Giderleri	0	3.130
Kıdem Tazminatı Giderleri	21.473	4.266
Amortisman ve İtfa Giderleri	12.628	22.244

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Toplam	1.133.367	919.477
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER		

	01.01.-	01.01.-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31.03.2011	31.03.2010
Müşterilerden Alınan Masraf ve Diğer Çeşitli Komisyon Ücretleri	20.439	13.635
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	0	1.360
Diğer	23,11	161
Toplam	20.462	15.156

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.-	01.01.-
Finansal Gelirler	31.03.2011	31.03.2010
İştiraklerden Temettü Gelirleri	0	0
Kambiyo Karları	0	0
VOB İşlem Teminatı Nemalandırma Gelirleri	3.308	7.619
VOB Garanti Fonu Faiz Gelirleri	2.853	3.167
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	6.341	13.825
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	45.940	30.911
Toplam	58.442	55.522

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.-	01.01.-
Finansal Giderler	31.03.2011	31.03.2010
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	2.410	0
Kambiyo Zararları	567	0
Finansal Yatırımlar Alım Satım Zararı	--	0
Toplam	2.977	0

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2010: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2010: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2010: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik aşağıda açıklanan birtakım istisnalar bulunmaktadır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilen olacaktır. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

31.03.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

Ertelenmiş Vergi Varlıkları

Uzun Vadeli Varlıklar	31.03.2011	31.12.2010
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	38.448	35.398
Toplam	38.448	35.398
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2011	31.12.2010
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10.140	305.998
Toplam	10.140	305.998

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2010: %20).

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	31.03.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	259.102	237.628
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(530)	6.127
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(67.392)	(66.768)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net	191.180	176.988
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	51.820	47.526
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(106)	1.225
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(13.478)	(13.354)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	38.236	35.398
31.12.2010 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri	2.839	14.406
Vergi Geliri / Gideri (-)	31.03.2011	31.12.2010
Cari Geçici/Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(10.140)	(305.998)
Ertelenmiş Vergi Geliri	2.839	14.406
Toplam	(7.301)	(291.592)

36. 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.-
	31.03.2011	31.12.2010
Cari Kar/Zarar	41.671	1.311.818
Hisse Adedi	2.500.000	2.500.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0167	0,5247

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2011	31.12.2010
Diğer		
İş avansları	9.224	3.774

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Toplam	9.224	3.774
---------------	--------------	--------------

	01.01.-	01.01.-
Ticari Borçlar	31.03.2011	31.12.2010

Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	7.819	7.474
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	452	450
Sanko Holding A.Ş.	132	--
San-Dora Bilgisayar Yaz. Don A.Ş.	6.719	2.311

Toplam	15.122	10.235
---------------	---------------	---------------

	01.01.-	01.01.-
İlişkili Taraflardan Alımlar	31.03.2011	31.12.2010

Süper Sigorta A.Ş.	0	1.059
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	1.808	9.326
Sanko Holding A.Ş.	132	5.039
Sanko Pazarlama A.Ş.	94.680	341.680
Sanko Oto Kiralama A.Ş.	7.303	23.848
Maisonette Paz. İth. İhr. A.Ş.	0	117
Airfel Isıtma Soğutma Sis. A.Ş.	0	720
San-Dora Bilgisayar Yazılım A.Ş.	12.276	17.326
AJK Gayrimenkul İnş.Tic.A.Ş.	600	--

Toplam	116.799	399.114
---------------	----------------	----------------

İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar:

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2011	31.12.2010

Alınan Ücret ve Komisyonlar	68.183	576.992
-----------------------------	--------	---------

01.01.- 31.03.2011 hesap döneminde Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere, sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 67.376 TL'dir (01.01.-31.12.2010: 221.808 TL).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

38. 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 ayırımında 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 31.03.2011 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.

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

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Sermaye Riski

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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.

	31.03.2011	31.12.2010
Toplam Borçlar	15.596.769	14.222.774
Hazır Değerler (-)	(1.758.765)	(2.707.127)
Net Borç	13.838.004	11.515.647
Toplam Öz Sermaye	9.626.517	9.584.846
Toplam Sermaye	23.464.521	21.100.494
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	59%	55%

Piyasa Riski

Hisse Senedi:

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2010 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. 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31 Mart 2011 tarihi itibariyle 36.276 TL azalış veya 35.721 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2010: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 28.585 TL azalış veya 29.018 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

31.03.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar		31.03.2011	31.12.2010
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	8.701.911	7.568.326
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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				
	31.03.2011		31.12.2010	
	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	15.483	10.000		
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer	8.825	5.700	8.812	5.700
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	24.308	15.700	8.812	5.700
9. Toplam Varlıklar (4+8)	24.308	15.700	8.812	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)	--	--	--	--
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)				

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu				
	31.03.2011		31.12.2010	
	TL Karşılığı	USD	TL Karşılığı	USD
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)	24.308	15.700	8.812	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				
31.12.2010				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.431	(2.431)	--	--

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.431	(2.431)	--	--
Toplam	2.431	(2.431)	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2010				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	881	(881)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	881	(881)	--	--
Toplam	881	(881)	--	--

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.

31.03.2011	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		74.305	9.224	247.632
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		61.204		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		5.038	9.224	247.632
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		8.063		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		8.063		
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				
31.12.2010	Alacaklar			

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		109.259	3.774	241.979
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		99.561		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		5.112	3.774	241.979
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		4.586		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		4.586		
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				

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. (31.12.2010: Finansal araç türleri itibarıyla 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. (31.12.2010: 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.

31.03.2011	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.063	5.038			
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 alınmış kısmı	61.204				

31.12.2010	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.586	5.112			
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 alınmış kısmı	99.664				

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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. 31.03.2011 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sözleşme uyarınca		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler	Defter Değeri		kısa	arası	arası	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	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			kısa	arası	arası	uzun
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	14.622.307	14.622.307	14.622.307	-	-	-
Diğer borçlar	440.580	440.580	440.580	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10.140	10.140	10.140	-	-	-
Borç Karşılıkları	264.640	264.640	264.640	-	-	-
Çalışanlara Sağ. Faydalara İL. Karşılıklar	259.102	259.102	-	-	259.102	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca)		Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler	Defter Değeri		kısa	arası	arası	uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri						
Türev Nakit Çıkışları						

31.12.2010 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme uyarınca	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler			kısa	arası	arası	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	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			kısa	arası	arası	uzun
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	13.266.528	13.266.528	13.266.528	-	-	-
Diğer borçlar	126.994	126.994	126.994	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	305.998	305.998	305.998	-	-	-
Borç Karşılıkları	285.626	285.626	285.626	-	-	-

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Çalışanlara Sağ. Faydalara İl. Karşılıklar	237.628	237.628	-	-	237.628	-
<i>Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı</i>	<i>3 aydan kısa</i>	<i>3-12 ay arası</i>	<i>1-5 yıl arası</i>	<i>5 yıldan uzun</i>
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri						
Türev Nakit Çıkışları						

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.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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
31 Mart 2011								
<u>Finansal Varlıklar</u>								
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.758.765	-	-	-	-	1.758.765	1.758.765	6
Ticari Alacaklar	-	13.771.542	-	-	-	13.771.542	13.771.542	10
Finansal Varlıklar	-	-	126.121	8.701.911	-	8.828.032	8.828.032	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	14.622.307	14.622.307	14.622.307	10
31 Aralık 2010								
<u>Finansal Varlıklar</u>								
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.707.127	-	-	-	-	2.707.127	2.707.127	6
Ticari Alacaklar	-	12.679.258	-	-	-	12.679.258	12.679.258	10
Finansal Varlıklar	-	-	126.121	7.568.326	-	7.694.447	7.694.447	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	13.266.528	13.266.528	13.266.528	10

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2010 yılı genel kurulu 26 Nisan 2011 tarihinde yapılmış olup, 2010 yılı net dönem karı olan 1.287.883,53 TL' sından 64.394,18 TL. yasal yedek akçe ve 1.223.489,35 TL'sinin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2010: Yoktur).