

**SANKO MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2014 – 30.09.2014
ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
30.09.2014 TARİHLİ BİLANÇO	3-4
01.01.2014 – 30.09.2014 ARA DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
01.01.2014 – 30.09.2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
01.01.2014 – 30.09.2014 ARA DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-54

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ BİLANÇOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30.09.2014	31.12.2013
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		47.867.758	25.676.888
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	23.576.198	8.660.272
Finansal Yatırımlar	8	6.776.319	4.483.286
Ticari Alacaklar	9	17.004.655	12.211.014
Diğer Alacaklar	11	56.365	221.203
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	20.813	11.592
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	35.552	209.611
Peşin Ödenmiş Giderler	15	82.679	72.883
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	371.542	28.230
(Ara Toplam)		47.867.758	25.676.888
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53		0
Duran Varlıklar		1.315.511	950.173
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	387.906	348.350
Maddi Duran Varlıklar	20	412.065	157.810
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	296.501	224.768
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	59.328	59.534
TOPLAM VARLIKLAR		49.183.269	26.627.061

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ BİLANÇOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30.09.2014	31.12.2013
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.605.233	14.229.724
Ticari Borçlar	9	17.692.550	13.790.680
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	247.988	392.234
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	17.444.562	13.398.446
Diğer Borçlar	11	7.881	3.046
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	543.495	85.306
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	183.699	163.053
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	177.608	187.639
(Ara Toplam)		18.605.233	14.229.724
Uzun Vadeli Yükümlülükler		446.376	385.352
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	446.376	385.352
ÖZKAYNAKLAR		30.131.660	12.011.985
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		30.131.660	12.011.985
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	2.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	33		2.629.106
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	33	(65.942)	(52.534)
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33		
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(65.942)	(52.534)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	332.229	321.672
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	2.732.288	6.339.760
Net Dönem Karı/Zararı	33	2.133.085	273.981
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	33		
TOPLAM KAYNAKLAR		49.183.269	26.627.061

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	4.639.305.688	3.104.287.416	580.405.103	1.005.803.741
Satışların Maliyeti (-)	45	(4.631.552.356)	(3.098.408.702)	(577.495.223)	(1.003.875.251)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		7.753.332	5.878.714	2.909.880	1.928.490
BRÜT KAR/ZARAR		7.753.332	5.878.714	2.909.880	1.928.490
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(5.342.109)	(4.781.919)	(1.858.678)	(1.709.124)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(1.681.093)	(1.731.965)	(570.411)	(430.414)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	231.792	337.579	148.003	198.444
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(1.834)		(1.834)	
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		960.088	(297.591)	626.960	(12.604)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET K / Z		960.088	(297.591)	626.960	(12.604)
Finansman Gelirleri	51	1.897.998	491.025	622.469	120.533
Finansman Giderleri (-)	51	(177.949)	(175.503)	(28.305)	213.919
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2.680.137	17.931	1.221.124	321.848
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(547.052)	(18.316)	(250.400)	(21.038)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(543.495)	(14.797)	(253.199)	(14.797)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(3.557)	(3.519)	2.799	(6.241)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2.133.085	(385)	970.724	300.810
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	55				
DÖNEM KARI/ZARARI		2.133.085	(385)	970.724	300.810
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		2.133.085	(385)	970.724	300.810
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,0853	(0,0002)	0,3883	0,1203
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	56	0,8532	(0,0002)		0,1203
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları	52	(16.759)	(19.024)	14.563	(19.024)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	3.352	3.085	(2.913)	3.085
Diğer Kapsamlı Gelir		(13.407)	(15.939)	11.650	(15.939)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.119.677	(385)	982.374	300.810
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		2.119.677	(385)	982.374	300.810

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2013 Bakiyesi	2.500.000	2.629.106			244.924	4.800.467	1.578.726	11.753.223		11.753.223
Transferler (Not 33)					76.748	1.501.978	(1.578.726)			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)							(385)	(385)		(385)
30.09.2013 İtibariyle Özkaynak Toplamları	2.500.000	2.629.106			321.672	6.302.445	(385)	11.752.838		11.752.838
01.01.2014 Bakiyesi	2.500.000	2.629.106		(52.534)	321.672	6.339.760	273.981	12.011.985		12.011.985
Transferler (Not 33)					10.557	263.424	(273.981)			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(13.408)			2.133.085	2.119.677		2.119.677
Sermaye Artırımı (Not 33)	22.500.000	(2.629.106)				(3.870.896)		16.000.000		16.000.000
30.09.2014 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000			(65.942)	332.229	2.732.288	2.133.085	30.131.662		30.131.660

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı / Zararı	33	2.133.085	(385)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	48	232.705	111.521
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(23.048)	(64.165)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	48	67.311	74.280
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	54	547.052	18.316
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.957.105	139.567
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(4.793.641)	(475.716)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11-15 16-17	(227.826)	2.314.306
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	3.901.870	404.406
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11-30- 31-32	15.450	(78.352)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	(85.306)	(415.578)
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		1.767.652	1.888.633
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka İşl.veya Fonların Pay.veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8	(2.293.033)	(53.759)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20-21		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20-21	(558.693)	(244.092)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		(2.851.726)	(297.851)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		16.000.000	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		16.000.000	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		14.915.926	1.590.782
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		14.915.926	1.590.782
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	8.660.272	7.193.896
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	23.576.198	8.784.678

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sanko Menkul Değerler A.Ş.("Şirket") merkezi Evren Mah. Gülbahar Cad. No: 43 Kat: 8 34544 Güneşli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in, merkez adresinden başkaca Suadiye/İstanbul, Çankaya/Ankara, Konyaaltı/Antalya, Konak/İzmir ve Seyhan/Adana irtibat büroları bulunmaktadır. Suadiye/İstanbul irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 26.03.2009 tarih ve 340 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 15.06.2009 tarihinde, Konak/İzmir irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 28.02.2011 tarih ve 417 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 17.05.2011 tarihinde, Çankaya/Ankara irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 11.04.2011 tarih ve 428 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 14.06.2011 tarihinde, Konyaaltı/Antalya irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 29.04.2011 tarih ve 431 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 24.06.2011 tarihinde, Seyhan/Adana irtibat bürosu ise Şirket yönetim kurulunun 16.09.2013 tarih ve 537 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 30.10.2013 tarihinde faaliyetlerine 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: 02 Ocak 2002 - ARK/ASA-324)
- ✓ Repo - Ters Repo Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 - ARK/RP-229)
- ✓ Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi (Alım Tarihi/No: 02 Ocak 2002 - ARK/KRD-204)
- ✓ Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 03 Ağustos 2011 - ARK/TAASA-191)
- ✓ 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)
- ✓ Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (24.05.2013-ARK/KAS-İA-5)

Unvan	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	2.499.996
Diğer	0,01	40	0,01	4
Sermaye	100	25.000.000	100	2.500.000

Şirket 18.03.2014 tarih ve 564 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2.500.000.- TL olan sermayesini 25.000.000.-TL'sine yükseltmiştir. Arttırılan 22.500.000.-TL sermayenin; 2.629.105,86 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 3.870.894,14 TL'si Olağanüstü Yedek Akçelerden olmak üzere 6.500.000.- TL'si iç kaynaklardan, kalan 16.000.000.- TL'si ise nakdi sermaye olarak karşılanmıştır.

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket’in 2014 yılı ilk dokuz ayı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 40 kişidir. (2013 yılı: 39 kişi)

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 30 Ekim 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan ve 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’a uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir. Şirket yasal kayıtları Türk Lirası (TL) olarak tutulmaktadır.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmıştır. Bu ara dönem özet finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	Yatırım Şirketleri ¹
TMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ¹
TMS 36 (Değişiklikler)	Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları ¹
TMS 39 (Değişiklikler)	Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı ¹
TFRS Yorum 21	Harçlar ve Vergiler ¹

¹1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü* Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134'üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	Finansal Araçlar ¹
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi ¹

¹ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013’te TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, para piyasası alacakları ve ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

İlişkili Taraflar

Bir Şirketin diğer Şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir Şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki Şirket ilişkili taraf sayılır. Finansal tablolarda ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket’in ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılır. Şirket cari dönemde 333.473 TL tutarında maddi duran varlık satın almıştır.(2013:317.085 TL)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve Demirbaşlar

3-5 Yıl

Dönem içerisinde elden çıkarılan duran varlık yoktur.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. İtfa payları bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların itfa süreleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak 3-10 yıl arasında belirlenmiştir. Şirket cari dönemde 225.220 TL tutarında maddi olmayan duran varlık satın almıştır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2014 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2013: %20)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2014 yılı için vergi oranı %20'dir. (2013: %20)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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, 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.

Tanımlanan Ek Planlar :

YOKTUR

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 gerçekleştirdiği 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikle bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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 sınıflandırılırlar.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum 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 kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in menkul kıymet satışlardan, aracılık komisyon gelirlerinden ve faiz gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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 süratiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gerekliliklerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 30'da açıklanmıştır.

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar personel alacaklarından oluşmaktadır.

Ticari Borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	5.948	8.730
Turgut Konukoğlu	9.598	
Sanko Tekstil San. Tic. A.Ş.	7.668	7.393
Sanko Holding A.Ş.		4.307
Adil Sani Konukoğlu	221.011	369.512
Sanko Menkul A Tipi Değişken Fon		1.496
Sanko Menkul B Tipi Likit Fon		143
Diğer	3.763	653
Toplam	247.988	392.234

Grup İçi Alımlar	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Sanko Pazarlama A.Ş.		321.959		101.887
Sanko Oto Kiralama A.Ş.		6.340		(3.123)
Sanko Holding A.Ş.	13.616	3.176	(27.974)	(2.345)
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş.		193.456		193.456
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.		6.158		2.073
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.		48.862		16.962
Süper Sigorta A.Ş.		533	-	
Sanko Tekstil İşletmeleri San. Tic. A.Ş.	20.373	45.752	-	24.376
BİM Şb.				
Toplam	33.989	626.236	(27.974)	333.286
İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar				
Alınan Ücret ve Komisyonlar	79.094	111.956	63.034	13.983
Sanko Menkul Değerler A.Ş.		17.361		(17.589)
Yatırım Fonları Fon Yönetim Ücret Geliri				
Toplam	79.094	129.317	63.034	(3.606)

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 250.820 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (30 Eylül 2013: 213.500 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30.09.2014	31.12.2013
Kasa	41.305	14.821
-Türk Lirası		14.821
Banka	21.929.993	101.500
-Vadesiz Mevduat	2.421.395	101.500
- Vadedeli Mevduat	19.508.598	
Likit Fonlar		293.954
VIOP Nakit Teminatı	468.056	524.551
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı	800.201	218.128
Para Piyasasından Alacaklar	336.643	7.501.521
Yurtdışı Türev İşlemleri Nakit Teminatı		5.797
TOPLAM	23.576.198	8.660.272

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı 352.511 USD karşılığıdır.

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	30.09.2014	31.12.2013
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	15.500	12.300
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	3.382.545	3.914.908
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	3.378.274	556.078
TOPLAM	6.776.319	4.483.286

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2014	31.12.2013
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Özsermaye Araçları	159.711	159.711
TOPLAM	159.711	159.711

2013 yılı içerisinde Borsa İstanbul (C) grubu ortaklık paylarından 159.710,94 TL tutarındaki pay şirkete bedelsiz olarak verilmiştir. Bu pay Borsa İstanbul A.Ş.'nin sermayesinin yüzde 0,000377 kısmına tekabül etmektedir.

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	251.483	170.140
Kredili Müşteriler Alacaklar	1.649.184	1.327.716
Vadeli İşlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	13.568.184	10.483.675
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	1.534.329	227.938
Diğer Ticari Alacaklar	1.475	1.545
TOPLAM	17.004.655	12.211.014

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	38.235	39.953
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	13.616	
Müşterilere Borçlar	2.314.603	2.645.241
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	224.731	392.234
Vadeli İşlem Ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	13.558.543	10.483.675
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	9.641	
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	1.533.181	227.938
Diğer Ticari Borçlar		1.639
TOPLAM	17.692.550	13.790.680

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013:Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	35.552	209.611
Personelden Alacaklar	20.813	11.592
TOPLAM	56.365	221.203

	30.09.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	387.906	348.350
TOPLAM	387.906	348.350

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	30.09.2014	31.12.2013
VİOP Garanti Fonu Teminatı	336.349	327.744
Takasbank Üyelik Teminatı	28.627	
Kira Depozitosu	17.990	17.167
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Elektrik Depozitosu	801	801
Kiralık Kasa Teminatı	400	400
BIST Gecikme Bedeli	1.500	
Su Depozitosu	239	238
Toplam	387.906	348.350

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek Giderler	7.881	3.046
TOPLAM	7.881	3.046

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	82.679	72.883
TOPLAM	82.679	72.883

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi	371.542	4.145
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		24.085
TOPLAM	371.542	28.230

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Demirbaşlar	869.457	535.984
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(457.392)	(378.174)
TOPLAM	412.065	157.810

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2013	Giriş	30.09.2014
Döşeme ve Demirbaşlar	535.984	333.473	869.457
Toplam	535.984		869.457

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(378.174)	(79.218)	(457.392)
Toplam	(378.174)		(457.392)

Net	157.810		412.065
------------	----------------	--	----------------

Maliyet	31.12.2012	Giriş	31.12.2013
Döşeme ve Demirbaşlar	452.215	83.769	535.984
Toplam	452.215	83.769	535.984

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(319.105)	(59.069)	(378.174)
Toplam	(319.105)	(59.069)	(378.174)

Net	133.110		157.810
------------	----------------	--	----------------

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.027.641	802.421
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(731.140)	(577.653)
TOPLAM	296.501	224.768

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2013	Giriş	30.09.2014
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	802.421	225.220	1.027.641
Toplam	802.421		1.027.641

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(577.653)	(153.487)	(731.140)
Toplam	(577.653)		(731.140)

Net	224.768		296.501
------------	----------------	--	----------------

Maliyet	31.12.2012	Giriş	31.12.2013
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	569.105	233.316	802.421
Toplam	569.105	233.316	802.421

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(477.341)	(100.312)	(577.653)
Toplam	(477.341)	(100.312)	(577.653)

Net	91.764		224.768
------------	---------------	--	----------------

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılığı	543.495	85.306
TOPLAM	543.495	85.306

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	183.699	163.053
TOPLAM	183.699	163.053

	30.09.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Krş.	446.376	385.352
TOPLAM	446.376	385.352

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, 30.09.2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2013: 3.254,44 TL/yıl).

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem Başı	385.352	364.212
Faiz Maliyeti	11.698	14.750
Hizmet Maliyeti	55.613	50.357
Aktüeryal Fark	16.759	19.024
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(23.048)	(62.991)
Dönem sonu	446.374	385.352

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2014	31.12.2013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	177.608	181.490
Gider Tahakkukları		6.149
TOPLAM	177.608	187.639

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	30.09.2014	31.12.2013
Sermaye	25.000.000	2.500.000
TOPLAM	25.000.000	2.500.000

	30.09.2014		31.12.2013	
Unvan	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	2.499.996
Diğer	0,01	40	0,01	4
Sermaye	100	25.000.000	100	2.500.000

Sermaye Düzeltme Farkları

	30.09.2014	31.12.2013
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	-	2.629.106
TOPLAM	-	2.629.106

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Şirketin 18/03/2014 tarih ve 564 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden yaptığı sermaye artırımında Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabının tamamı sermayeye ilave edilerek kullanılmıştır.

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2014	31.12.2013
Diğer Kazanç/Kayıplar	(65.942)	(52.534)
TOPLAM	(65.942)	(52.534)

Diğer Kazanç/Kayıplar, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıplarından oluşmaktadır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2014	31.12.2013
Yasal Yedekler	332.229	321.672
TOPLAM	332.229	321.672

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasal yedek karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.09.2014	31.12.2013
Olağanüstü Yedekler	2.368.266	6.313.611
Geçmiş Yıllar Karları	364.022	26.149
TOPLAM	2.732.288	6.339.760

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Net Dönem Karı/Zararı	2.133.085	273.981	(385)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 30.09.2014 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı 2.592.586 TL'dir. (31.12.2013: 211.138 TL) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 2.315.732 TL'dir. (31 Aralık 2013: 5.986.045 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 34) HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Takas Komisyonları Karşılıkları	27.085	33.042
Hisse Senetleri Borsa Payı	10.248	8.692
Tahvil Piyasası Borsa Payı	4.698	1.939
VIOP Borsa Payı	137.568	114.446
MKK Saklama Komisyonu	4.055	3.836
Gelişen İşletmeler Piyasası Borsa Payı	45	33
Data Hattı		1.065
Toplam	183.699	163.053

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.09.2014	31.12.2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.721.930	6.558.850
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	5.721.930	6.558.850
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	30.131.660	12.011.985
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%19	% 55

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	30.09.2014	31.12.2013
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	500.000	400.000
BİST	TCMB	1.500.000	1.800.000
BİST	Takasbank	300.000	100.000
BİST VİOP	VİOP		327.744
Vadeli İşlemler Opsiyon Piyasası	Takasbank	600.000	1.100.000
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
ING Bank	ING Bank	400	400
Diğer	Diğer	19.030	18.206
Toplam		2.921.430	3.748.350

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	30.09.2014	31.12.2013
BİST Tahvil Bono Piyasası	Yapı Kredi	600.000	600.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Teb	800.000	800.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Ingbank	400.000	400.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Denizbank	1.000.000	1.000.000
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	Teb		10.000
Sermaye Piyasası Kurulu	Teb	500	500
Toplam		2.800.500	2.810.500

NOT 42) TAAHHÜTLER.

Yoktur. (31.12.2013: 15.296.266 TL).

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44) HASILAT

	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Satış Gelirleri				
Hisse Senedi Satışları	63.674.678	15.432.244	11.099.905	87.137
Yatırım Fonu Satışları	6.053	198.693		144.685
Devlet Tahvili Satışları	4.559.021.134	3.082.968.027	557.765.052	1.003.641.087
Banka Bonosu Satışları	1.002.259		509.194	
Diğer Menkul Kıymet Satışları	8.192.990		8.192.990	
TOPLAM	4.631.897.114	3.098.598.964	577.567.141	1.003.872.909
Hizmet Gelirleri				
Yurtiçi Komisyonlar	4.029.078	4.497.603	1.402.473	1.236.223
Yurtdışı Komisyonlar	2.172.900	1.113.290	350.418	656.087
Diğer Hizmet Gelirleri	48.856	17.361	48.856	4.823
TOPLAM	6.250.834	5.628.254	1.801.747	1.897.133
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	118.373	105.558	18.618	48.660
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden	969.041		969.041	
Elde Edilen Gelirler (net)				
Vadeli İşl. Elde Edilen Gelir, (net)	70.326	(13.552)	48.556	(4.295)
TOPLAM	1.157.740	92.006	1.036.215	44.365
Komisyon İadeleri (-)		(31.808)		(10.666)
TOPLAM		(31.808)		(10.666)
TOPLAM	4.639.305.688	3.104.287.416	580.405.103	1.005.803.741

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(63.648.690)	(15.430.828)	(11.094.487)	(87.668)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	(6.051)	(203.997)		(149.998)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(4.558.745.018)	(3.082.773.877)	(557.740.049)	(1.003.637.585)
Banka Bonosu Satışları Maliyeti (-)	(1.001.902)		(509.992)	
Diğ. Menkul Kıymet Satışları Mal. (-)	(8.150.695)		(8.150.695)	
TOPLAM	(4.631.552.356)	(3.098.408.702)	(577.495.223)	(1.003.875.251)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

NOT 47) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.342.109)	(4.781.919)	(1.858.678)	(1.709.124)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.681.093)	(1.731.965)	(570.411)	(430.414)
TOPLAM	(7.023.202)	(6.513.884)	(2.429.089)	(2.139.538)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Personel Giderleri	(2.335.967)	(2.199.667)	(835.269)	(667.362)
Veri Hizmet Giderleri	(459.962)	(417.123)	(168.084)	(136.884)
Tanıtım Reklam Giderleri	(186.486)	(256.052)	(116.620)	(39.100)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	(459.636)	(430.129)	(16.188)	(102.291)
Hab., İletişim, Bilgi İşlem Giderleri	(189.460)	(407.652)	(91.445)	(342.716)
Kira Giderleri	(348.813)	(288.986)	(118.470)	(102.915)
Bakım Onarım Giderleri	(198.469)	(154.971)	(70.894)	(47.966)
Amortisman Giderleri	(232.708)	(111.521)	(89.827)	(41.060)
Apartman Yönetim Giderleri	(202.309)	(188.395)	(118.242)	(114.455)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(49.464)	(10.025)	(2.231)	(4.570)
Kırtasiye Giderleri	(42.983)	(48.386)	(5.819)	(22.569)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(126.408)	(74.280)	(91.997)	(26.114)
Yazılım Destek Giderleri	(330.269)		(215.797)	
Araç Kiralama Giderleri	(91.130)	(94.567)	(37.438)	(56.262)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(88.045)	(100.165)	119.643	(4.860)
Toplam	(5.342.109)	(4.781.919)	(1.858.678)	(1.709.124)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

	01.01.	01.01.	01.07.	01.07.
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
VOB Borsa Payı	(1.218.091)	(1.342.369)	(418.945)	(312.242)
Takas Komisyonları	(227.325)	(177.303)	(103.343)	(56.244)
Aidatlar	(3.960)	(14.339)		
MKK Saklama Komisyonu	(38.879)	(34.776)	(12.506)	(10.349)
Hisse Senedi Piyasası Borsa Payı	(54.313)	(59.363)	(18.262)	(22.071)
Tahvil Tescil Borsa Payı	(38.834)	(42.727)	(3.382)	(15.654)
Wan Data Hattı Giderleri	(20.377)	(13.160)	(6.687)	(5.739)
BPP Satış Masrafı	(8.430)	(25.907)	3.501	(5.333)
BSMV Karşılıkları	(18.831)	(5.749)	(273)	(542)
DT-HB Alım Komisyonları	(38.212)	(5.744)	(28.070)	(919)
Terminal Kullanım Ücreti	(5.605)	(1.396)	(885)	
Diğer	(8.236)	(9.132)	18.441	(1.321)
Toplam	(1.681.093)	(1.731.965)	(570.411)	(430.414)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	23.048	64.167	3.019	2.310
Faal. İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	208.744	131.868	144.984	54.595
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar		141.544		141.539
TOPLAM	231.792	337.579	148.003	198.444

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Faal. İlgili Diğer Gider ve Zararlar	(1.834)		(1.834)	
TOPLAM	(1.834)		(1.834)	

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur.(30.09.2013:Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Finansman Gelirleri				
İştiraklerden Temettü Gelirleri	589	3	1	
VİOP İşlem Teminatı Nem. Gelirleri		17.700		6.647
BİST, VİOP Gar. Fonu Faiz Gelirleri		8.410		4.199
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	1.433.849	372.156	393.121	92.149
Kambiyo Karları	151.167	91.844	(4.201)	37.123
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	312.393	912	233.548	(19.585)
TOPLAM	1.897.998	491.025	622.469	120.533

	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Finansman Giderleri (-)				
Komisyon Giderleri (-)				
Kambiyo Zararları (-)		(15.903)	145.779	(11.337)
Finansal Yatırımlar Değer Azalışı (-)	(1.834)	(158.084)	946	222.787
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(176.115)	(1.516)	(175.030)	2.469
TOPLAM	(177.949)	(175.503)	(28.305)	213.919

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(13.407)	(15.219)	11.650	(15.219)
Tanımlanmış Fayda Planları	(16.759)	(19.024)	14.563	(19.024)
Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.				
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	3.352	3.805	(2.913)	3.805

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 53) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2014 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2013: %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 katı 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.

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.

	30.09.2014	31.12.2013
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	59.328	59.534
TOPLAM	59.328	59.534

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Vergi Geliri/Gideri				
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(543.495)	(14.797)	(253.199)	(14.797)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(3.557)	(3.519)	2.799	(6.241)
TOPLAM	(547.052)	(18.316)	(250.400)	(21.038)

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'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 Kıdem Tazminatı Düzeltmesi, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi, Menkul Kıymet Değerleme Farkı ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahları	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	446.374	385.352
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		4.765
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(149.734)	(92.447)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	296.640	297.670
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	89.275	77.070
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		953
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(29.947)	(18.489)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	59.328	59.534
	30.09.2014	31.12.2013
1 Ocak Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	59.534	63.015
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(5.883)	(7.286)
Diğer Kap.Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	5.677	3.805
30 Haziran Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	59.328	59.534

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç	01.01 30.09.2014	01.01 30.09.2013	01.07 30.09.2014	01.07 30.09.2013
Sürdürülen Faal. Pay Başına Kazanç				
Durdurulan Faal. Pay Başına Kazanç				
Hisselerin Adedi	25.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Net Dönem Karı (TL)	2.133.085	(385)	970.724	300.810
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0853	(0,0002)	0,3883	0,1203
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faal. Sul.Pay Başına Kazanç				
Durdurulan Faal.Sul.Pay Başına Kazanç				
Hisselerin Adedi	2.500.000	2.500.000		
Net Dönem Karı (TL)	2.133.085	(385)		
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,8532	(0,0002)		

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (30.09.2013: Yoktur.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

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. 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 30.09.2014 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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, aktifli özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

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 Not: 22, 23,25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	19.051.609	14.615.076
Hazır Değerler (-)	(23.576.198)	(8.660.272)
Net Borç	-	5.954.804
Toplam Öz Sermaye	30.131.660	12.011.985
Toplam Sermaye	30.131.660	17.966.789
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	33 %

Faiz Oranı Riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak yer alan devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 30.09.2014 tarihi itibariyle bulunmamaktadır. (31.12.2013: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 21.317 TL azalış veya 21.699 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30.09.2014	31.12.2013
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	26.269.417	4.470.986
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

30 Eylül 2014 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz %10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 58.787 TL (31.12.2013: 41.805 TL) daha düşük/yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara etkisi olmayacaktı. Diğer taraftan finansal riskten koruma nedeniyle vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 58.787 TL (31.12.2013: 41.805 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kur Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	30.09.2014		31.12.2013	
	TL Karşılığı	USD	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.849.875	1.315.636	223.925	104.917
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.849.875	1.315.636	223.925	104.917
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar				
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer	12.166	5.700	12.166	5.700
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	12.166	5.700	12.166	5.700
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.862.041	1.321.336	236.091	110.617
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)			-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)				
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)			-	
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden 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)	2.862.041	1.321.336	236.091	110.617
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.849.875	1.315.636	223.925	104.917
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
25. İhracat				
26. İthalat				

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	286.204	(286.204)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	286.204	(286.204)		
TOPLAM :	286.204	(286.204)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	23.609	(23.609)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	23.609	(23.609)		
TOPLAM :	23.609	(23.609)		

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		1.902.142	20.813	35.552	19.508.598
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		1.650.659	20.813	35.552	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		251.483			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (devamı)

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		1.499.401	11.592	209.611	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		2.723.652			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		1.329.261	11.592	209.611	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		170.140			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		700.652			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- 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					
D. Finansal durum tablosu 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. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2013: 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.)

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

30.09.2014	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	251.483		16.901.000		
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş			2.500.000		
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat ile güvence altına alınan kısmı					

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2013	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	170.140				
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	700.652				

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.

30.09.2014 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	17.692.550	17.692.550	17.692.550			
Diğer Borçlar	7.881	7.881	7.881			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	543.495	543.495	543.495			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	177.608	177.608	177.608			
Kısa Vadeli Karşılıklar	183.699	183.699	183.699			
Uzun Vadeli Karşılıklar	446.376	446.376			446.376	

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski (devamı)

31.12.2013 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	13.790.680	13.790.680	13.790.680			
Diğer Borçlar	3.046	3.046	3.046			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	85.306	85.306	85.306			
Kısa Vadeli Karşılıklar	187.639	187.639	187.639			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	163.053	163.053	163.053			
Uzun Vadeli Karşılıklar	385.352	385.352			385.352	

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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 aktif 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 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.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

30.09.2014			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	6.776.319		
31.12.2013			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	4.483.286		

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 64) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

NOT 65) TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket ilk olarak TMS/TRFS'yi 2005 yılı finansal tablolarında uygulamaya başlamıştır.

NOT 66) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akım Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

NOT 67) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.