

**SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2015 – 31.12.2015
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	2-3
FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
NAKİT AKIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-57

Bağımsız Denetçi Raporu

Sanko Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Sanko Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Sanko Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla hesap dönemine finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporlarını Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

İstanbul, 29 Şubat 2016

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms
Registered Firm of US PCAOB “Public Company Accounting Oversight Board”

Şükrü ŞENALP
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:195-196 K:6
34197, Bahçelievler, İstanbul
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB “Public Company Accounting Oversight Board”

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.12.2015	31.12.2014
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		71.260.929	46.562.230
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	38.621.655	23.415.280
Finansal Yatırımlar	8	6.372.988	7.522.198
Ticari Alacaklar	9	24.851.155	14.851.077
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	<i>24.851.155</i>	<i>14.851.077</i>
Diğer Alacaklar	11	192.013	78.137
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	<i>43.370</i>	<i>36.196</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	<i>148.643</i>	<i>41.941</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	60.253	77.169
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	1.162.865	618.369
(Ara Toplam)		71.260.929	46.562.230
Duran Varlıklar		1.333.892	1.301.956
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	664.997	397.446
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	<i>664.997</i>	<i>397.446</i>
Maddi Duran Varlıklar	20	366.638	391.957
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	101.209	291.064
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	<i>101.209</i>	<i>291.064</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	41.337	61.778
TOPLAM VARLIKLAR		72.594.821	47.864.186

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.12.2015	31.12.2014
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		38.722.639	17.489.695
Ticari Borçlar	9	36.782.631	15.773.448
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	12.905.598	271.342
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	9	23.877.033	15.502.106
Diğer Borçlar	11	359	279
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	359	279
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	1.041.552	505.513
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	673.744	977.865
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	673.744	977.865
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	224.353	232.590
(Ara Toplam)		38.722.639	17.489.695
Uzun Vadeli Yükümlülükler		328.560	464.741
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	328.560	464.741
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	328.560	464.741
ÖZKAYNAKLAR		33.543.622	29.909.750
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		33.543.622	29.909.750
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(82.179)	(65.804)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(82.179)	(65.804)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	422.884	332.229
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	4.552.670	2.732.288
Net Dönem Karı/Zararı	33	3.650.247	1.911.037
TOPLAM KAYNAKLAR		72.594.821	47.864.186

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	01.01 31.12.2015	01.01 31.12.2014
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	647.781.542	4.800.784.383
Satışların Maliyeti (-)	45	(629.827.208)	(4.791.089.711)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		17.954.334	9.694.672
BRÜT KAR/ZARAR			
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(12.355.432)	(7.945.136)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(4.023.257)	(2.211.177)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	500.911	261.121
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49		(71.919)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.076.556	(272.439)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI			
Finansman Gelirleri	51	3.176.954	2.871.187
Finansman Giderleri (-)	51	(537.176)	(181.125)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		4.716.334	2.417.623
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.066.087)	(506.586)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(1.041.552)	(505.513)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(24.535)	(1.073)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		3.650.247	1.911.037
DÖNEM KARI/ZARARI		3.650.247	1.911.037
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		3.650.247	1.911.037
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,1460	0,0764
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	56	0,1460	0,0764
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(16.375)	(13.270)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları	52	(20.469)	(16.587)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	4.094	3.317
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(16.375)	(13.270)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.633.872	1.897.767
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		3.633.872	1.897.767

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 Düzeltme 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
01.01.2014 Bakiyesi	2.500.000	2.629.106		(52.534)	321.672	6.339.760	273.981	12.011.985
Transferler (Not 33)					10.557	263.424	(273.981)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(13.270)			1.911.037	1.897.767
Sermaye Artırımı (Not 33)	22.500.000	(2.629.106)				(3.870.896)		15.999.998
31.12.2014 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	-	-	(65.804)	332.229	2.732.288	1.911.037	29.909.750
01.01.2015 Bakiyesi	25.000.000	-		(65.804)	332.229	2.732.288	1.911.037	29.909.750
Transferler (Not 33)					90.655	1.820.382	(1.911.037)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(16.375)			3.650.247	3.633.872
31.12.2015 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	-	-	(82.179)	422.884	4.552.670	3.650.247	33.543.622

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****NAKİT AKIM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

	Ref.	01.01 31.12.2015	01.01 31.12.2014
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		14.268.577	2.421.875
Dönem Net Karı / Zararı	33	3.650.247	1.911.037
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.336.022	896.898
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47, 48	426.585	327.511
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(222.839)	(23.048)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	9, 11, 30, 49	66.189	85.849
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29, 54	1.066.087	506.586
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.787.821	(300.754)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(10.000.078)	(2.640.063)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11, 15, 16, 17	(909.007)	(500.455)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	21.009.183	1.982.768
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	26-32	(312.277)	856.996
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		14.774.090	2.507.181
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54	(505.513)	(85.306)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		937.798	(3.666.867)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	1.149.210	
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8		(3.038.912)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var. Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20, 21	(211.412)	(627.955)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	16.000.000
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			16.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		15.206.375	14.755.008
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		15.206.375	14.755.008
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	23.415.280	8.660.272
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	38.621.655	23.415.280

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 Yatırım 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, Levent/İstanbul, 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, Levent/İstanbul irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 10.02.2015 tarih ve 605 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 23.03.2015 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. Antalya irtibat bürosu Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan karar ile kapatılmıştır. 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'in unvanı 5 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak tescil edilmiştir.

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

- ✓ Geniş Yetkili Aracı Kurum

Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi ve En iyi gayret aracılığı suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

yetkilerini ve Yan Hizmetlere ilişkin aşağıdaki yetkileri almıştır.

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- Kredi ya da ödünç verilmesi
- Döviz hizmetleri sunulması
- Genel yatırım tavsiyesi sunulması
- Aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması
- Finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket, aşağıda yer alan yetki belgelerini Grup’un talebi üzerine Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayı ile 23.07.2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere iptal edilmiştir.

- ✓ Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 02 Ocak 2002 - ARK/ASA-324)
- ✓ 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	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	24.999.960
Diğer	0,01	40	0,01	40
Sermaye	100	25.000.000	100	25.000.000

Şirket’in 2015 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 41 kişidir. (2014 yılı: 40 kişi)

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 29 Şubat 2016 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 gerçekleştirikleri 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

2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

Temmuz 2014'de yayımlanan TFRS 9 standardı TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki rehberin yerini almaktadır. TFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni TFRS 9 standardına taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler)

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11'deki değişiklikler)

Bu standardaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı şekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

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 131.203 TL tutarında maddi duran varlık satın almıştır.(2014: 348.251 TL tutarında maddi duran varlık satın almıştır.) 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 – 15 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 80.208 TL tutarında maddi olmayan duran varlık satın almıştır. (2014: 279.703 TL tutarında maddi 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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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. 2015 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2014: %20)

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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. 2015 yılı için vergi oranı %20'dir. (2014: %20)

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.

Tanımlanan Ek Planlar :

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

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, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

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:

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

(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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 gereklilerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertenilmiş 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 kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Diğer Alacakların 43.370 TL kısmı personel alacaklarından oluşmaktadır. (2014: 36.196 TL)

Ticari Borçlar	31.12.2015	31.12.2014
Turgut KONUKOĞLU	266.074	9.748
Adil Sani KONUKOĞLU	1.751	221.011
Sani KONUKOĞLU	1.060.272	
Sani Kubilay KONUKOĞLU	8.957.725	
Hakan KONUKOĞLU	2.110.209	
Zekeriye KONUKOĞLU	117.200	
Emine KOÇER	353.021	
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	7.328	11.325
Sanko Tekstil San. Tic. A.Ş.	6.174	5.609
Sanko Holding A.Ş.	22.762	7.930
Selas Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.287	11.973
Diğer	1.795	3.746
Toplam	12.905.598	271.342

Grup İçi Alımlar	01.01 31.12.2015	01.01 31.12.2014
Sanko Pazarlama A.Ş.	599.463	411.981
Sanko Oto Kiralama A.Ş.	1.879	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Sanko Holding A.Ş.	141.179	53.637
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş.	213.473	224.720
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.453	7.474
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	107.203	58.632
Süper Sigorta A.Ş.	4.406	3.257
Toplam	1.078.056	759.701
İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar		
Alınan Ücret ve Komisyonlar	137.717	24.213
Toplam	137.717	24.213

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 403.400 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2014: 300.000 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

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; oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	31.12.2015	31.12.2014
Kasa	30.743	4.245
-Türk Lirası	30.743	4.245
Banka	21.122.737	18.101.702
-Vadeli Mevduat	20.114.436	17.104.310
-Vadesiz Mevduat	1.008.301	997.392
Müşteri Varlıkları	12.628.826	
Ters-Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.422.754	2.128.079
VOB Nakit Teminatı	1.686.423	256.827
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı	1.730.172	2.924.427
TOPLAM	38.621.655	23.415.280

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
TL	337.724	411.778
USD	319.076	585.614

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

EURO	351.501	
	1.008.301	997.392

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı 595.052 \$ karşılığıdır. (2014: 900.000 \$)

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıdadır:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL	13,65	26.1.2016	6.024.683
TL	13,00	18.1.2016	14.089.753
			20.114.436

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıdadır:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
TL	%10,10	02.01.2015	2.500.000
TL	%10,20	05.01.2015	1.000.000
TL	%10,40	12.01.2015	1.000.000
TL	%10,90	15.01.2015	2.000.000
TL	%10,45	19.01.2015	2.000.000
TL	%10,90	26.01.2015	2.500.000
TL	%10,90	29.01.2015	2.500.000
TL	%10,35	04.02.2015	2.500.000
TL	%10,30	02.03.2015	1.000.000
Faiz Tahakkuku			104.310
			17.104.310

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	1.110.666	
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	4.309.284	2.795.270
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	953.038	4.726.928
TOPLAM	6.372.988	7.522.198

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2015	31.12.2014
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İştirakler	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 yüzde 0,000377 kısmına tekabül etmektedir.

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	275.375	301.401
Kredili Müşteriler Alacaklar	3.889.884	1.749.220
Ödünç Alınan Men. Kıy. İçin Verilen Teminatlar	35.568	17.863
Vadeli İşlem Ve Op. Söz. Takas Merkez. (Müşteri)	18.533.139	11.703.653
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	2.117.189	1.078.940
TOPLAM	24.851.155	14.851.077

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	33.529	68.958
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not: 6)	35.764	24.864
Müşterilere Borçlar	3.164.432	2.673.423
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not: 6)	12.858.105	224.757
Vadeli İşlem Ve Op. Söz. Takas Merk. (Müşteri)	18.522.697	11.693.905
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not: 6)	10.442	9.748
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	2.113.746	1.065.820
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not: 6)	1.287	11.973
Ödünç Verilen Men.Kıy. İçin Alınan Teminatlar	35.568	
Diğer Ticari Borçlar	7.061	
TOPLAM	36.782.631	15.773.448

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014:Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	148.643	41.941
Personelden Alacaklar (Not 6)	43.370	36.196
TOPLAM	192.013	78.137

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31.12.2015	31.12.2014
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	664.997	397.446
TOPLAM	664.997	397.446

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.12.2015	31.12.2014
VIOP Garanti Fonu Teminatı	609.273	345.554
Takasbank Üyelik Teminatı	32.450	28.734
Kira Depozitosu	18.212	18.218
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Elektrik Depozitosu	719	801
Kiralık Kasa Teminatı		400
Borsa İstanbul Foreks Teminatı	1.500	1.500
Su Depozitosu	843	239
Toplam	664.997	397.446

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek Giderler	359	279
TOPLAM	359	279

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	60.253	77.169
TOPLAM	60.253	77.169

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Geçici Vergi	1.162.865	618.369
TOPLAM	1.162.865	618.369

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015	31.12.2014
Demirbaşlar	1.015.438	884.235
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(648.800)	(492.278)
TOPLAM	366.638	391.957

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2014	Giriş	31.12.2015
Döşeme ve Demirbaşlar	884.235	131.203	1.015.438
Toplam	884.235	131.203	1.015.438

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(492.278)	(156.522)	(648.800)
Toplam	(492.278)	(156.522)	(648.800)

Net	391.957		366.638
------------	----------------	--	----------------

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Döşeme ve Demirbaşlar	535.984	348.251	884.235
Toplam	535.984	348.251	884.235

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(378.174)	(114.104)	(492.278)
Toplam	(378.174)	(114.104)	(492.278)

Net	157.810		391.957
------------	----------------	--	----------------

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.162.333	1.082.125
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(1.061.124)	(791.061)
TOPLAM	101.209	291.064

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2014	Giriş	31.12.2015
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.082.124	80.208	1.162.333
Toplam	1.082.124	80.208	1.162.333
Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(791.061)	(270.063)	(1.061.124)
Toplam	(791.061)	(270.063)	(1.061.124)
Net	291.064		101.209
Maliyet			
	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	802.421	279.703	1.082.124
Toplam	802.421	279.703	1.082.124
Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(577.653)	(213.408)	(791.061)
Toplam	(577.653)	(213.408)	(791.061)
Net	224.768		291.064

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karş.	1.041.552	505.513
TOPLAM	1.041.552	505.513

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	673.744	977.865
TOPLAM	673.744	977.865

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015	31.12.2014
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	328.560	464.741
	328.560	464.741

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

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'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2014: 3.438,22 TL/yıl).

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı	464.741	385.352
Faiz Maliyeti	18.811	11.698
Hizmet Maliyeti	47.378	74.151
Aktüeryal Fark	20.469	16.587
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(222.839)	(23.048)
Dönem sonu	328.560	464.741

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	224.353	232.590

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TOPLAM	224.353	232.590
---------------	----------------	----------------

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.12.2015	31.12.2014
Sermaye	25.000.000	25.000.000
TOPLAM	25.000.000	25.000.000

Unvan	31.12.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	24.999.960
Diğer	0,01	40	0,01	40
Sermaye	100	25.000.000	100	25.000.000

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.

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Kazanç/Kayıplar	(82.179)	(65.804)
TOPLAM	(82.179)	(65.804)

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	422.884	332.229
TOPLAM	422.884	332.229

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler. 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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasalardan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasalardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.12.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	4.526.521	2.706.139
Geçmiş Yıllar Karları	26.149	26.149
TOPLAM	4.552.670	2.732.288

	31.12.2015	31.12.2014
Net Dönem Karı/Zararı	3.650.247	1.911.037

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31.12.2015 tarihi itibariyle dağıtılacak dönem karı 3.700.935 TL'dir. (31.12.2014: 1.805.260 TL) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 4.038.177 TL'dir. (31 Aralık 2014: 2.315.732 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31.12.2015	31.12.2014
Komisyon İade Karşılıkları	300.879	379.106
VIOP Borsa Payı	227.223	135.286
Gold-I Ltd. Şti.		134.569
Takas Komisyonları Karşılıkları	80.127	32.457
Hisse Senetleri Borsa Payı	20.321	13.753
Diğer	34.078	7.161
Tahvil Piyasası Borsa Payı	3.179	5.824
MKK Saklama Komisyonu	4.543	4.474
Data Hattı	3.394	3.394
Gelişen İşletmeler Piyasası Borsa Payı		128
Toplam	673.744	716.152

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.12.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.665.497	5.997.947
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	7.665.497	5.997.947
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	33.543.622	29.909.750
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	% 23	% 20

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	31.12.2015	31.12.2014
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	500.000	500.000
BİST	TCMB	2.000.000	1.500.000
BİST Tahvil	Takasbank	100.000	100.000
BİST VİOP	Takasbank	1.600.000	700.000
VİOP Garanti Fonu	Takasbank	609.273	345.554
Takasbank Üyelik	Takasbank	5.800	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
ING Bank	ING Bank		400
Diğer	Diğer	47.924	49.493
Toplam		4.864.997	3.197.447

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

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.12.2015	31.12.2014
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
Sermaye Piyasası Kurulu	Teb	500	500
Toplam		2.800.500	2.800.500

NOT 42) TAAHHÜTLER.

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.).

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

	01.01 31.12.2015	01.01 31.12.2014
Satış Gelirleri		
Hisse Senedi Satışları	24.646.396	85.849.935
Yatırım Fonu Satışları	-	6.053
Devlet Tahvili Satışları	536.548.316	4.680.631.704
Özel Kesim Tahvili Satışları	6.572.145	16.910.500
Hazine Bonosu Repo Geliri	62.170.780	8.166.056

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TOPLAM	629.937.637	4.791.564.248
Hizmet Gelirleri		
Yurtiçi Komisyonlar	7.974.281	5.390.725
Yurtdışı Komisyonlar	1.423.885	2.377.973
Diğer Hizmet Gelirleri	82.670	69.428
TOPLAM	9.480.836	7.838.126

NOT 44) HASILAT (Devamı)

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	298.669	163.748
KAS İşlemleri K/Z Netleştirme	8.082.503	1.105.176
Vadeli İşlem. Elde Edilen Gelir/Gider, (net)	97.100	113.085
TOPLAM	8.478.272	1.382.009
Komisyon İadeleri (-)	(115.203)	
TOPLAM	(115.203)	-
TOPLAM HASILAT	647.781.542	4.800.784.383

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(24.839.134)	(85.817.556)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	-	(6.051)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(536.334.375)	(4.680.308.221)
Özel Kesim Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(6.531.660)	(16.795.785)
Hazine Bonosu Repo Geliri Maliyeti (-)	(62.122.039)	(8.162.098)
TOPLAM	(629.827.208)	(4.791.089.711)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12.355.432)	(7.945.136)
Pazarlama Giderleri (-)	(4.023.257)	(2.211.177)
TOPLAM	(16.378.689)	(10.156.313)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	1.Oca	1.Oca
	31.12.2015	31.12.2014
Personel Giderleri	(3.898.765)	(3.089.511)
Veri Hizmet Giderleri (Foreks Bağlantı)	(1.812.746)	(1.104.656)
Tanıtım, Temsil Reklam Giderleri	(360.150)	(455.722)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	(472.973)	(551.189)
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri	(165.469)	(191.259)
Kira Giderleri	(694.068)	(463.974)
Bakım Onarım Giderleri	(381.984)	(289.225)
Amortisman Giderleri	(426.585)	(327.511)
Apartman Yönetim Giderleri	(194.053)	(165.899)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(171.171)	(58.129)
Kırtasiye Giderleri	(43.300)	(52.148)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(66.189)	(85.850)
Taahhüt Giderleri	(68.955)	(177.056)
Yazılım, İnternet Destek Giderleri	(462.332)	(424.175)
Banka, Noter, Aidat ve Harç Giderleri	(570.285)	
VİOP, KAS Hata İşlem Tazmin Gideri	(577.047)	
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.989.360)	(508.832)
Toplam	(12.355.432)	(7.945.136)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.Oca	1.Oca
	31.12.2015	31.12.2014
VİOP Borsa Payı	(2.749.991)	(1.595.816)
Takas Komisyonları	(786.318)	(308.866)
Hisse Senedi -Tahvil Borsa Payı	(193.865)	(133.281)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BPP Satış Masrafı		(8.431)
BSMV Karşılıkları		(18.831)
Diğer	(293.083)	(145.952)
Toplam	(4.023.257)	(2.211.177)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	222.839	23.048
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	278.072	238.073
TOPLAM	500.911	261.121
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Faaliyetle İlgili Diğer Gider ve Zararlar (-)	-	(71.919)
TOPLAM	-	(71.919)

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur. (31.12.2014:Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Finansman Gelirleri		
İştiraklerden Temettü Gelirleri	20	590
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	2.550.465	2.070.318
Kambiyo Karları	557.999	697.032
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	68.470	103.247
TOPLAM	3.176.954	2.871.187
Finansman Giderleri (-)		
Kambiyo Zararları (-)	(296.101)	
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları (-)	(136.323)	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(104.752)	(181.125)
TOPLAM	(537.176)	(181.125)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
K / Z Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(16.375)	(13.270)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	(20.469)	(16.587)
Kazançları/Kayıpları		
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	4.094	3.317

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

Yoktur. (31.12.2014: 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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2015 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2014: %20).

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	31.12.2015	31.12.2014
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	41.337	61.778
TOPLAM	41.337	61.778
	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(1.041.552)	(505.513)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(24.535)	(1.073)
TOPLAM	(1.066.087)	(506.586)

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 aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. 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	31.12.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	328.560	464.741
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		2.240
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(121.875)	(158.091)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015	31.12.2014
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	206.685	308.890
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	65.712	92.948
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		448
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(24.375)	(31.618)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	41.337	61.778
	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	61.778	59.534
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(24.535)	(1.073)
Diğer Kap. Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	4.094	3.317
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	41.337	61.778

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01	01.01
	31.12.2015	31.12.2014
Pay Başına Kazanç		
Hisselerin Adedi	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı (TL)	3.650.247	1.911.037
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,1460	0,0764
Sulandırılmış Pay Başına Kaz		
Hisselerin Adedi	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı (TL)	3.650.247	1.911.037
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,1460	0,0764

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2014: 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 değerlendirerek 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 31.12.2015 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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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.

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, aktifi 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Toplam Borçlar	39.051.199	17.974.731
Hazır Değerler (-)	(38.621.655)	(23.415.280)
Net Borç	429.544	-
Toplam Öz Sermaye	33.543.622	29.909.750
Toplam Sermaye	33.973.166	29.909.750
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

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. 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.12.2015 tarihi itibarıyla 14.425 TL azalış veya 13.168 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2014: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 18.356 TL azalış veya 17.936 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

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

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31.12.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	39.428.338	26.754.587
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

31 Aralık 2015 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 168.950 TL (31.12.2014: 92.168 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 168.950 TL (31.12.2014: 96.824 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kur Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2015			31.12.2014	
	TL Krş.	USD	AVRO	TL Krş.	USD
1. Ticari Alacaklar					
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.400.750	704.791	110.618	3.510.040	1.513.666
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					
3. Diğer					
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.400.750	704.791	110.618	3.510.040	1.513.666
5. Ticari Alacaklar					
6a. Parasal Finansal Varlıklar					
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					
7. Diğer	11.382	4.200		13.218	5.700
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	11.382	4.200		13.218	5.700
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.412.132	708.991	110.618	3.523.258	1.519.366
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)					
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)					
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)					

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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)	2.412.132	708.991	110.618	3.523.258	1.519.366
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.400.750	704.791	110.618	3.510.040	1.513.666
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri					
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı					
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısım					
25. İhracat					
26. İthalat					

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

Kur Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2015				
	Kar/Zar		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	206.063	(206.063)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	206.063	(206.063)		
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	35.150	(35.150)		
2- Avro riskinden korunan kısım (-)				
3- Avro Net Etki (1+2)	35.150	(35.150)		
TOPLAM :	241.213	(241.213)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	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	351.004	(351.004)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	351.004	(351.004)		
TOPLAM :	351.004	(351.004)		

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2015	Alacaklar				Banka 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)		24.851.155	43.370	148.643	20.114.436
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		22.314.914			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		24.851.155	43.370	148.643	20.114.436
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		275.375			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		275.375			
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					

31.12.2014	Alacaklar				Banka 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)		14.851.077	36.196	41.941	17.104.310
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		14.831.683			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		14.549.676	36.196	41.941	17.104.310
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		301.401			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		301.401			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

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

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2014: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

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

31.12.2015	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	275.375				
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	275.375				

31.12.2014	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	301.401				
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	301.401				

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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, 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31.12.2015 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	36.782.631	36.782.631	36.782.631			
Diğer Borçlar	359	359	359			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.041.552	1.041.552	1.041.552			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	224.353	224.353	224.353			
Kısa Vadeli Karşılıklar	673.744	673.744	673.744			
Uzun Vadeli Karşılıklar	328.560	328.560			328.560	

31.12.2014 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						

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	15.773.448	15.773.448	15.773.448			
Diğer Borçlar	279	279	279			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	505.513	505.513	505.513			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.590	232.590	232.590			
Kısa Vadeli Karşılıklar	977.865	977.865	977.865			
Uzun Vadeli Karşılıklar	464.741	464.741			464.741	

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

Finansal Varlıklar

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

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

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

Finansal Yükümlülükler

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

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

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

Finansal Araçlar (devamı)

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

31.12.2015			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	40.539.004		
31.12.2014			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	26.754.587		

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Finansal tablolar, 29 Şubat 2016 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

b) Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2015 tarihinden itibaren 4.092,53 TL olarak değiştirilmiştir.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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, 31.12.2015 ve 31.12.2014 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.