

**SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**31.03.2017 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARI
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	3–4
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8–53

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.03.2017	31.12.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		66.071.862	90.238.275
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	31.955.081	49.220.832
Finansal Yatırımlar	8	7.098.479	13.863.758
Ticari Alacaklar	9	21.354.557	25.292.906
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>9</i>	<i>21.354.557</i>	<i>25.292.906</i>
Diğer Alacaklar	11	3.953.740	214.225
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>3.953.740</i>	<i>214.225</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	139.911	157.570
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	1.570.094	1.488.984
(Ara Toplam)		66.071.862	90.238.275
Duran Varlıklar		1.635.794	1.610.273
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	910.984	811.614
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>910.984</i>	<i>811.614</i>
Maddi Duran Varlıklar	20	440.582	490.144
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	61.828	75.091
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>21</i>	<i>61.828</i>	<i>75.091</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	62.689	73.713
TOPLAM VARLIKLAR		67.707.656	91.848.548

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.03.2017	31.12.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.246.209	52.486.184
Ticari Borçlar	9	25.309.610	50.377.260
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	9.559.972	24.229.084
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	15.749.638	26.148.176
Diğer Borçlar	11	100	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	100	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	146.905	1.347.216
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	1.514.385	513.922
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	1.514.385	513.922
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	275.209	247.786
(Ara Toplam)		27.246.209	52.486.184
Uzun Vadeli Yükümlülükler		394.958	417.635
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	394.958	417.635
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	394.958	417.635
ÖZKAYNAKLAR		40.066.489	38.944.729
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		40.066.489	38.944.729
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(132.446)	(115.684)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(132.446)	(115.684)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	878.232	607.931
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	13.182.181	8.017.870
Net Dönem Karı/Zararı	33	1.138.522	5.434.612
TOPLAM KAYNAKLAR		67.707.656	91.848.548

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 31.03.2017	01.01 31.03.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	332.459.139	213.354.108
Satışların Maliyeti (-)	45	(329.196.032)	(206.717.514)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		3.263.107	6.636.594
BRÜT KAR/ZARAR		3.263.107	6.636.594
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(2.061.154)	(3.042.649)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(968.019)	(990.927)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	288.045	129.596
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		521.979	2.732.614
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL. KÂRI/ZAR.		521.979	2.732.614
Finansman Gelirleri	51	1.178.636	1.016.555
Finansman Giderleri (-)	51	(399.974)	(255.598)
SÜRDÜRÜLEN FAAL. VERGİ ÖNCESİ KARI/ZAR.		1.300.641	3.493.571
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(162.119)	(701.173)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(146.905)	(710.648)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(15.214)	9.475
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM KARI/ZARARI		1.138.522	2.792.398
DÖNEM KARI/ZARARI		1.138.522	2.792.398
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		1.138.522	2.792.398
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(16.762)	(23.021)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölç. Kaz./Kay.	52	(20.953)	(28.776)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	4.191	5.755
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(16.762)	(23.021)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.121.760	2.769.377
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		1.121.760	2.769.377

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
01.01.2016 Bakiyesi	25.000.000	(82.179)	422.884	4.552.670	3.650.247	33.543.622	33.543.622
Transferler (Not 33)			185.047	3.465.200	(3.650.247)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)		(23.021)			2.792.398	2.769.377	2.769.377
31.03.2016 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(105.200)	607.931	8.017.870	2.792.398	36.312.999	36.312.999
01.01.2017 Bakiyesi	25.000.000	(115.684)	607.931	8.017.870	5.434.612	38.944.729	38.944.729
Transferler (Not 33)			270.301	5.164.311	(5.434.612)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)		(16.762)			1.138.522	1.121.760	1.121.760
31.03.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(132.446)	878.232	13.182.181	1.138.522	40.066.489	40.066.489

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Ref.	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.031.030)	1.556.933
Dönem Net Karı / Zararı	33	1.138.522	2.792.398
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>1.138.522</i>	<i>811.672</i>
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		181.316	811.672
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47, 48	62.825	99.940
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(65.892)	(5.399)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	9, 11, 30, 49	22.264	15.958
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>22.264</i>	<i>15.958</i>
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29, 54	162.119	701.173
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(24.003.652)	(1.005.585)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	3.938.349	(2.704.625)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>3.938.349</i>	<i>(2.704.625)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11, 15, 16, 17	(3.902.336)	(288.318)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(3.902.336)</i>	<i>(288.318)</i>
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(25.067.650)	641.637
<i>İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(14.669.112)</i>	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(10.398.538)</i>	<i>641.637</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	26-32	1.027.985	1.345.721
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(22.683.814)	2.598.485
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54	(1.347.216)	(1.041.552)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		6.765.279	74.362
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	6.765.279	410.334
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var.Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20, 21	-	(335.972)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		-	<i>(270.693)</i>
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		-	<i>(65.279)</i>
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(17.265.751)	1.631.295
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(17.265.751)	1.631.295
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	49.220.832	38.621.655
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	31.955.081	40.252.950

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 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 faaliyetlerine başlamıştır. 2016 yılı içerisinde Seyhan/Adana irtibat bürosu 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, 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 MART 2017 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 ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2017		31.12.2016	
Unvan	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
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 2017 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 37 kişidir. (2016 yılı: 39 kişi)

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 27 Nisan 2017 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, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve tabi olduğu Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

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.

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- ☐ TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- ☐ TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- ☐ TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- ☐ TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- ☐ TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- ☐ TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- ☐ TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS yıllık iyileştirmeler 2012-2014 dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- ☐ TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – Elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- ☐ TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- ☐ TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- ☐ TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – Gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra özet finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- ☐ TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- ☐ TFRS 9 Finansal Araçlar

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, özet finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

☐ TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

Yıllık iyileştirmeler 2010–2012 dönemi

☐ TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

☐ UFRS 16 Kiralama İşlemleri

☐ UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

☐ UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

☐ UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

☐ UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

☐ UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

☐ UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Yıllık iyileştirmeler 2014–2016 dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

☐ UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

☐ UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

☐ UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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. 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

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.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2017 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2016: %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 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. 2017 yılı için vergi oranı %20'dir. (2016: %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

Satış Gelirleri

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları ilgili alım/satım emrinin verildiği tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Hizmet Gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Komisyon (kurtaj) gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma Giderleri

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

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

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar, ilgili sözleşmelerin piyasa değeri ise türev araçlar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir.

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. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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 dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33’e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Ters Repo Alacakları

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

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.

✓ Ertelenmiş Vergi

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

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Sani KONUKOĞLU	57.823	57.823
Sani Kubilay KONUKOĞLU	27.016	8.984.741
Hakan KONUKOĞLU		5.202.521
Fatih KONUKOĞLU	4.517.626	4.517.633
Zekeriye KONUKOĞLU	22.992	19.823
Sami KONUKOĞLU	1.797.120	1.973.475
Oğuzhan KONUKOĞLU	1.189.529	1.189.529
Gözde KONUKOĞLU	596.450	596.450
Emine KOÇER	272.038	272.038
Özlem KONUKOĞLU	1.017.283	1.017.283
Cengiz KONUKOĞLU	19.888	
Jülide Türkan KONUKOĞLU		250.002
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.		13.398
Sanko Holding A.Ş.		18.978
Selas Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		114.407
Diğer (10.000 TL Altı Hesaplar)	42.207	983
Toplam	9.559.972	24.229.084

Grup İçi Alımlar	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Sanko Pazarlama A.Ş.	177.609	161.886
Sanko Holding A.Ş.	17.711	48.217
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş.	5.368	40.183
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.732	2.492
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	31.683	29.382
Sanko Enerji Sanayi Ve Tic. A.Ş.	1.870	692
Toplam	236.973	282.852

İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar

Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.557	28.597
Toplam	1.557	28.597

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 69.799 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Mart 2016: 54.000 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; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa	11.312	8.148
-Türk Lirası	11.312	8.148
Banka	20.838.195	16.406.240
-Vadeli Mevduat	20.450.297	15.009.534
-Vadesiz Mevduat	387.898	1.396.706
Müşteri Varlıkları	9.590.274	26.215.554
Ters-Repo İşlemlerinden Alacaklar	660.249	2.390.782
VOB Nakit Teminatı	855.051	2.858.965
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı	-	1.341.143
TOPLAM	31.955.081	49.220.832

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
TL	315.323	356.575
USD	72.575	1.040.131
	387.898	1.396.706

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı yoktur. (2016: 381.093 \$)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıdadır:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2017
TL	11,60	11.04.2017	20.450.297
			20.450.297

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıdadır:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	11,60	02.02.2017	15.009.534
			15.009.534

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2017	31.12.2016
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir		
Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	3.021.875	9.913.278
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	4.076.604	3.950.480
TOPLAM	7.098.479	13.863.758

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2017	31.12.2016
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
BİAŞ Borsa İstanbul A.Ş.	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.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	885.142	227.926
Kredili Müşteriler Alacaklar	8.755.757	5.691.492
Ödünç Alınan Menkul Kıymet. İçin Verilen Teminatlar	845.276	38.956
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	10.868.382	19.334.532
TOPLAM	21.354.557	25.292.906

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	26.934	82.352
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	9.317	31.876
Müşterilere Borçlar	4.009.046	6.806.707
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	9.550.655	24.082.837
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	10.868.382	19.220.161
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	-	114.371
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler İçin Alınan Teminatlar	845.276	38.956
TOPLAM	25.309.610	50.377.260

İlişkili taraflara ticari borçlar, Şirket'in olağan ticari faaliyetlerinden oluşmaktadır.

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016:Yoktur.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.857.186	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	31.989	153.304
Personelden Alacaklar	64.565	60.921
TOPLAM	3.953.740	214.225

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 (Devamı)

	31.03.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	910.984	811.614
TOPLAM	910.984	811.614

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.03.2017	31.12.2016
VİOP Garanti Fonu Teminatı	760.299	738.743
Takasbank Üyelik Teminatı	124.567	47.254
Kira Depozitosu	21.282	20.781
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Borsa İstanbul Foreks Teminatı	1.500	1.500
Elektrik ve Su Depozitosu	1.336	1.336
Toplam	910.984	811.614

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer Borçlar	100	-
TOPLAM	100	-

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	139.911	157.570
TOPLAM	139.911	157.570

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi	1.570.094	1.488.984
TOPLAM	1.570.094	1.488.984

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Demirbaşlar	1.347.249	1.347.249
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(906.667)	(857.105)
TOPLAM	440.582	490.144

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2016	Giriş	31.03.2017
Döşeme ve Demirbaşlar	1.347.249		1.347.249
Toplam	1.347.249		1.347.249

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(857.105)	(49.562)	(906.667)
Toplam	(857.105)	(49.562)	(906.667)

Net	490.144		440.582
------------	----------------	--	----------------

Maliyet	31.12.2015	Giriş	31.12.2016
Döşeme ve Demirbaşlar	1.015.438	331.811	1.347.249
Toplam	1.015.438	331.811	1.347.249

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(648.800)	(208.305)	(857.105)
Toplam	(648.800)	(208.305)	(857.105)

Net	366.638		490.144
------------	----------------	--	----------------

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.240.705	1.240.705
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(1.178.877)	(1.165.614)
TOPLAM	61.828	75.091

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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	31.12.2016	Giriş	31.03.2017
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.240.705		1.240.705
Toplam	1.240.705		1.240.705

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(1.165.614)	(13.263)	(1.178.877)
Toplam	(1.165.614)	(13.263)	(1.178.877)

Net	75.091		61.828
------------	---------------	--	---------------

Maliyet	31.12.2015	Giriş	31.12.2016
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.162.333	78.372	1.240.705
Toplam	1.162.333	78.372	1.240.705

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(1.061.124)	(104.490)	(1.165.614)
Toplam	(1.061.124)	(104.490)	(1.165.614)

Net	101.209		75.091
------------	----------------	--	---------------

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılığı	146.905	1.347.216
TOPLAM	146.905	1.347.216

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.514.385	513.922
TOPLAM	1.514.385	513.922

	31.03.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	394.958	417.635
TOPLAM	394.958	417.635

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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'ncı 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.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı	417.635	328.560
Faiz Maliyeti	4.226	13.299
Hizmet Maliyeti	18.037	63.677
Aktüeryal Fark	20.952	41.881
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(65.892)	(29.782)
Dönem sonu	394.958	417.635

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2017	31.12.2016
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	269.925	247.786
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	5.284	-
TOPLAM	275.209	247.786

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.03.2017	31.12.2016
Sermaye	25.000.000	25.000.000
TOPLAM	25.000.000	25.000.000

	31.03.2017		31.12.2016	
Unvan	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	(%)	(TL)	(%)	(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

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2017	31.12.2016
Diğer Kazanç/Kayıplar	(132.446)	(115.684)
TOPLAM	(132.446)	(115.684)

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	878.232	607.931
TOPLAM	878.232	607.931

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

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca 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.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.03.2017	31.12.2016
Olağanüstü Yedekler	13.182.181	8.017.870
TOPLAM	13.182.181	8.017.870

	31.03.2017	31.12.2016
Net Dönem Karı/Zararı	1.138.522	5.434.612

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31.03.2017 tarihi itibarıyla dağıtılacak dönem karı 1.074.294 TL'dir. (31.12.2016: 12.689.791 TL) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 7.554.064 TL'dir. (31 Aralık 2016: 7.554.064 TL)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

**NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ
FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

**NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE
DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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

	31.03.2017	31.12.2016
VİOP Borsa Payı	89.912	335.558
Takas Komisyonları Karşılıkları	24.340	119.951
Hisse Senetleri Borsa Payı	24.603	24.407
Diğer	28.314	34.006
Toplam	167.169	513.922

Şirket'in 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.03.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.911.484	7.587.602
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	7.911.484	7.587.602
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	40.066.489	38.944.729
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	% 20	% 20

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	31.03.2017	31.12.2016
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	300.000	300.000
BİST	TCMB	2.200.000	2.000.000
BİST Tahvil	Takasbank		100.000
BİST VİOP	Takasbank	1.700.000	1.600.000
VİOP Garanti Fonu	Takasbank	760.299	729.910
Takasbank Üyelik	Takasbank	6.433	6.165
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Takasbank ÖPP Garanti Fonu	Takasbank	100.000	
Diğer	Diğer	42.252	49.027
Toplam		5.110.984	4.787.102

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.03.2017	31.12.2016
BİST Tahvil Bono Piyasası	Yapı Kredi	600.000	600.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Teb	800.000	800.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	İngbank	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. (31.12.2016: Yoktur.).

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Satış Gelirleri		
Hisse Senedi Satışları	72.106.433	100.669.755
Devlet Tahvili Satışları	220.389.284	90.366.322
Banka Bonosu Satışları		15.857.658
Hazine Bonosu Repo Geliri	37.382.473	
TOPLAM	329.878.190	206.893.735

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44) HASILAT (Devamı)

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Hizmet Gelirleri		
Yurtiçi Komisyonlar	2.127.687	2.637.478
Yurtdışı Komisyonlar	5.637	-
Diğer Hizmet Gelirleri	14.185	-
TOPLAM	2.147.509	2.637.478

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	200.849	112.957
KAS İşlemleri K/Z Netleştirme	-	3.921.472
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelir/Gider, (net)	262.347	(187.496)
TOPLAM	463.196	3.846.933

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Komisyon İadeleri (-)	(29.756)	(24.038)
TOPLAM	(29.756)	(24.038)

TOPLAM	332.459.139	213.354.108
---------------	--------------------	--------------------

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(71.525.454)	(100.528.671)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(220.300.684)	(90.335.670)
Hazine Bonosu Satışları Maliyeti (-)	(37.369.894)	-
Banka Bonusu Satışları Maliyeti (-)	-	(15.853.173)
TOPLAM	(329.196.032)	(206.717.514)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.03.2016: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.061.154)	(3.042.649)
Pazarlama Giderleri (-)	(968.019)	(990.927)
TOPLAM	(3.029.173)	(4.033.576)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Personel Giderleri	(968.306)	(896.828)
Veri Hizmet Giderleri	(200.678)	(915.896)
Tanıtım Giderleri		(209.242)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	(61.209)	(54.403)
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri	(14.258)	(154.563)
Kira Giderleri	(194.003)	(91.521)
Bakım Onarım Giderleri	(96.648)	(99.940)
Amortisman Giderleri	(62.825)	(55.234)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(32.576)	(26.639)
Kırtasiye Giderleri	(4.917)	(15.958)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(68.647)	
Yazılım, İnternet Destek Giderleri	(125.545)	(99.082)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(231.542)	(423.343)
Toplam	(2.061.154)	(3.042.649)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
VİOP Borsa Payı	(585.989)	(636.808)
Takas Komisyonları	(202.534)	(194.943)
Pay -Tahvil Borsa Payı	(168.008)	(55.152)
Diğer	(11.488)	(104.024)
Toplam	(968.019)	(990.927)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	65.892	-
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	222.153	129.596
TOPLAM	288.045	129.596

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur. (31.03.2016:Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Finansman Gelirleri		
İştiraklerden Temettü Gelirleri	1	1
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	603.634	936.587
Kambiyo Karları	40.030	
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	534.971	79.967
TOPLAM	1.178.636	1.016.555

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Finansman Giderleri (-)		
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları (-)	(397.769)	(253.555)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(2.205)	(2.043)
TOPLAM	(399.974)	(255.598)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 31.03.2017	01.01 31.03.2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(16.762)	(23.021)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(20.953)	(28.776)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	4.191	5.755

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

Yoktur. (31.03.2016: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2017 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2016: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	31.03.2017	31.12.2016
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	62.689	73.713
TOPLAM	62.689	73.713
	01.01	01.01
	31.03.2017	31.03.2016
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(146.905)	(710.648)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(15.214)	9.475
TOPLAM	(162.119)	(701.173)

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

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları Kıdem Tazminatı Düzeltmesi, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi, Menkul Kıymet Değerleme Farkı ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahları	31.03.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	394.958	417.635
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		32.443
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(81.515)	(81.515)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	313.443	368.563
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	78.992	83.527
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		6.489
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(16.303)	(16.303)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	62.689	73.713
	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	73.713	41.337
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(15.214)	23.999
Diğer Kap. Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	4.190	8.377
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	62.689	73.713

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.03.2016: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33’e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

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

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

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.

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Fonlama riski

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

Likidite Riski

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

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not: 22, 23,25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

	31.03.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	27.641.167	52.903.819
Hazır Değerler (-)	(31.955.081)	(49.220.832)
Net Borç	-	3.682.987
Toplam Öz Sermaye	40.066.489	38.944.729
Toplam Sermaye	40.066.489	42.627.716
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	% 9

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. 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.03.2017 tarihi itibarıyla 23.645 TL azalış veya 21.960 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2016: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 19.825 TL azalış veya 18.210 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31.03.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	34.777.424	47.566.350
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

31 Mart 2017 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 152.600 TL (31.12.2016: 185.400 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 152.600 TL (31.12.2016: 185.400 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

Kur Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.03.2017			31.12.2016		
	TL Krş.	USD	AVRO	TL Krş.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	72.575	19.946		2.381.274	676.652	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	72.575	19.946		2.381.274	676.652	
5. Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	15.282	4.200		14.781	4.200	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	15.282	4.200		14.781	4.200	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	87.857	24.146		2.396.055	680.852	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)						
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)						
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	87.857	24.146		2.396.055	680.852	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	72.575	19.946		2.381.274	676.652	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı						
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısım						
25. İhracat						
26. İthalat						

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2017				
	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	8.786	(8.786)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.786	(8.786)		
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü				
2- Avro riskinden korunan kısım (-)				
3- Avro Net Etki (1+2)				
TOPLAM :	8.786	(8.786)		

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

Kur Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	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	239.605	(239.605)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	239.605	(239.605)		
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü				
2- Avro riskinden korunan kısım (-)				
3- Avro Net Etki (1+2)				
TOPLAM :	239.605	(239.605)		

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.03.2017	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		21.354.557		3.953.740	20.450.297
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		17.467.682			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		20.469.415		3.953.740	20.450.297
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		885.142			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		885.142			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 (devamı)

31.12.2016	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		25.292.906		214.225	15.009.534
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		14.363.015			
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		25.064.980		214.225	15.009.534
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		227.926			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		227.926			
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 geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2015: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

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

31.03.2017	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	885.142				
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	885.142				

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 (devamı)

31.12.2016	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	227.926				
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	227.926				

Likidite Riski

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

31.03.2017 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	<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	25.309.610	25.309.610	25.309.610			
Diğer Borçlar	100	100	100			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	146.905	146.905	146.905			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	275.209	275.209	275.209			
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.514.385	1.514.385	1.514.385			
Uzun Vadeli Karşılıklar	394.958	394.958			394.958	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 (devam)

31.12.2016 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	50.377.260	50.377.260	50.377.260			
Diğer Borçlar						
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.347.216	1.347.216	1.347.216			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	247.786	247.786	247.786			
Kısa Vadeli Karşılıklar	513.922	513.922	513.922			
Uzun Vadeli Karşılıklar	417.635	417.635			417.635	

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.

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

Finansal Araçlar (devamı)

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçlar (devamı)

31.03.2017			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	37.799.299		
31.12.2016			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	57.479.628		

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Finansal tablolar, 27 Nisan 2017 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlüğü 7. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.037.811 TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.189.055 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 25.472.637 TL olması gerekmektedir. Şirket 31 Aralık 2016 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.