

**SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**31.12.2017 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	3-4
31.12.2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	5-6
31.12.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	7
31.12.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
31.12.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	10-59

**SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL KURULU'NA****01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU***Görüş*

Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, KGK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. Finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin sorumluluklarımıza yönelik ilâve açıklamalar Kamu Gözetimi Kurumu'nun internet sitesinde yer almaktadır. Bu açıklamalar, raporumuzun bir parçasını oluşturur. Bu bağımsız denetimi yürüten sonuçlandıran sorumlu denetçi Ömer Necdet AYDEMİR'dir.

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İVP Merkez Plaza C2 Blok No:611 K:6 34197, Bahçelievler, İstanbul
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

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

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

İstanbul, 14 Mart 2018

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

Ömer Necdet AYDEMİR
Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

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

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.12.2017	31.12.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar		70.429.581	90.238.275
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	35.448.471	49.220.832
Finansal Yatırımlar	8	11.800.055	13.863.758
Ticari Alacaklar	9	21.561.732	25.292.906
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	<i>21.561.732</i>	<i>25.292.906</i>
Diğer Alacaklar	11	120.281	214.225
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	<i>120.281</i>	<i>214.225</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	177.635	157.570
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	1.321.407	1.488.984
(Ara Toplam)		70.429.581	90.238.275
Duran Varlıklar		1.866.396	1.610.273
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	1.214.895	811.614
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	<i>1.214.895</i>	<i>811.614</i>
Maddi Duran Varlıklar	20	390.418	490.144
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	29.911	75.091
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	<i>29.911</i>	<i>75.091</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	71.461	73.713
TOPLAM VARLIKLAR		72.295.977	91.848.548

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.12.2017	31.12.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.216.252	52.486.184
Ticari Borçlar	9	24.845.447	50.377.260
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	8.845.055	24.229.084
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	16.000.392	26.148.176
Diğer Borçlar	11	111	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	111	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	1.321.407	1.347.216
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	674.548	513.922
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	674.548	513.922
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	374.739	247.786
(Ara Toplam)		27.216.252	52.486.184
Uzun Vadeli Yükümlülükler		454.551	417.635
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	454.551	417.635
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	454.551	417.635
ÖZKAYNAKLAR		44.625.174	38.944.729
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		44.625.174	38.944.729
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(149.244)	(115.684)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(149.244)	(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	5.714.005	5.434.612
TOPLAM KAYNAKLAR		72.295.977	91.848.548

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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 31.12.2017 Bağımsız Denetimden Geçmiş	01.01 31.12.2016 Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	855.791.363	1.337.939.290
Satışların Maliyeti (-)	45	(841.885.970)	(1.320.805.605)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		13.905.393	17.133.685
BRÜT KAR/ZARAR		13.905.393	17.133.685
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(8.504.916)	(10.004.146)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(2.616.563)	(3.978.034)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	493.405	226.289
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		3.277.319	3.377.794
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL. KÂRI/ZAR.		3.277.319	3.377.794
Finansman Gelirleri	51	4.106.532	3.616.656
Finansman Giderleri (-)	51	(337.797)	(236.621)
SÜRDÜRÜLEN FAAL. VERGİ ÖNCESİ KARI/ZAR.		7.046.054	6.757.829
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.332.049)	(1.323.217)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(1.321.407)	(1.347.216)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(10.642)	23.999
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM KARI/ZARARI		5.714.005	5.434.612
DÖNEM KARI/ZARARI		5.714.005	5.434.612
Ana Ortaklık Payları		5.714.005	5.434.612
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,2286	0,2174
Sürdürülen Faal. Sulandır. Pay Başına Kazanç	56	0,2286	0,2174
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(33.560)	(33.505)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölç. Kaz./Kay.	52	(41.951)	(41.881)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	8.391	8.376
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(33.560)	(33.505)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.680.445	5.401.107
Ana Ortaklık Payları		5.680.445	5.401.107

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Brk.Diğ.Kap. Gel. ve Gid.		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2016 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)		(33.505)			5.434.612	5.401.107		5.401.107
31.12.2016 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(115.684)	607.931	8.017.870	5.434.612	38.944.729		38.944.729
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)		(33.560)			5.714.005	5.680.445		5.680.445
31.12.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(149.244)	878.232	13.182.181	5.714.005	44.625.174		44.625.174

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Ref.	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.735.343)	18.500.131
Dönem Net Karı / Zararı	33	5.714.005	5.434.612
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		5.714.005	5.434.612
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.572.642	1.683.206
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47, 48	245.626	312.795
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(104.013)	(29.782)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	9, 11, 30, 49	98.980	76.976
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		98.980	76.976
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29, 54	1.332.049	1.323.217
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(21.674.774)	12.423.865
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	3.731.174	(441.751)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		3.731.174	(441.751)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Ala.Artış/Azalışla İlgili Düz. <i>İlişkili Taraflardan Faal.İlgili Diğer Alac.Artış/Azalış İle İlgili Düz.</i>	11, 15, 16, 17	(161.825)	(592.265)
<i>İlişkili Olm.Taraflardan Faal.İlgili Diğer Alac.Artış/Azalış İle İlgili Düz.</i>		-	43.370
<i>İlişkili Olm.Taraflardan Faal.İlgili Diğer Alac.Artış/Azalış İle İlgili Düz.</i>		(161.825)	(635.635)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(25.531.813)	13.594.629
<i>İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		(15.384.029)	11.323.486
<i>İlişkili Olm.Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler</i>		(10.147.784)	2.271.143
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç.Artış/Azalışla İlgili Düz.	26-32	287.690	(136.748)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(14.388.127)	19.541.683
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54	(1.347.216)	(1.041.552)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.962.982	(7.900.954)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borç. Araç. Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	2.063.703	
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(7.490.770)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var.Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20, 21	(100.721)	(410.184)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(100.721)	(331.811)
<i>Maddi Olm. Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		-	(78.373)
C. FİNANSMAN FAAL. NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(13.772.361)	10.599.177
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZ. ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZALIŞ		(13.772.361)	10.599.177
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	49.220.832	38.621.655
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	35.448.471	49.220.832

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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 15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No: 43 Kat: 8 34544 Güneşli / İstanbul Türkiye merkez adresinde SPK’dan almış bulunduğu ve aşağıda dökümü yapılan yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. 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. Şirketin, merkez adresinden başka dört irtibat bürosu mevcut olup, adres bilgileri aşağıda yer almaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Unvan	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	24.999.960
Diğer	0,01	40	0,01	40
Sermaye	100	25.000.000	100	25.000.000

Adresler:

Merkez : 15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No: 43 Kat: 8 34544 Güneşli
İstanbul

Ankara İrtibat Bürosu : Kızılırmak Mah. 1446. Cad. No:12/9 Alternatif İş Merkezi
Çukurambar Çankaya – ANKARA

Levent İrtibat Bürosu : 1. Levent Aytar Cad. Aydın Sok. No:2 D.3 İSTANBUL

İzmir İrtibat Bürosu : Çankaya Mah. Şair Eşref Paşa Bulvarı No:28 K.8 Konak İZMİR

Kadıköy İrtibat Büro : Cemil Topuzlu Cad. No:32/10 Yuvam Apt. Çiftelavuzlar Kadıköy

2017 yılı içerisinde çalışan işçi sayısı aylık ortalama 36 kişidir. (2016 yılı: 39 kişi)

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

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

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

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 14 Mart 2018 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 Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen 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 (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’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 tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

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

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi (Devamı)

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsiden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri (Devamı)

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

iii) 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 KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket / Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

İlişkili Taraflar

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

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 aktive 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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 Şirket 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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar (Devamı)

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.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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.

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Giderleri

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

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

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in menkul kıymet satışlarından, 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 temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Ters Repo Alacakları

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2016 Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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

Ticari Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
Sani KONUKOĞLU	30.351	57.823
Sani Kubilay KONUKOĞLU	27.016	8.984.741
Hakan KONUKOĞLU	1.408.680	5.202.521
Fatih KONUKOĞLU	3.339.616	4.517.633
Zekeriye KONUKOĞLU	1.181.340	19.823
Sami KONUKOĞLU		1.973.475
Oğuzhan KONUKOĞLU	1.189.529	1.189.529
Gözde KONUKOĞLU	596.450	596.450
Emine KOÇER		272.038
Özlem KONUKOĞLU	1.017.283	1.017.283
Jülide Türkan KONUKOĞLU		250.002
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	8.702	13.398
Sanko Holding A.Ş.	23.758	18.978
Selas Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		114.407
Diğer	22.330	983
Toplam	8.845.055	24.229.084

Şirket İçi Alımlar	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Sanko Pazarlama A.Ş.	743.144	640.018
Sanko Holding A.Ş.	229.567	232.332
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş.	73.450	312.296
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.732	10.354
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	188.623	106.672
Diğer	14.905	9.833
Toplam	1.252.421	1.311.505

İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar		
Alınan Ücret ve Komisyonlar	84.875	136.568
Toplam	84.875	136.568

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 brüt tutarı 240.000 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2016: 238.070 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	14.887	8.148
Banka	24.464.253	16.406.240
-Vadeli Mevduat	24.072.937	15.009.534
-Vadesiz Mevduat	391.316	1.396.706
Müşteri Varlıkları	8.797.744	26.215.554
Ters-Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.131.696	2.390.782
VOB Nakit Teminatı	1.039.891	2.858.965
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı		1.341.143
TOPLAM	35.448.471	49.220.832

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
TL	366.232	356.575
USD	25.084	1.040.131
	391.316	1.396.706

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

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

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2017
TL	14,25	02.01.2018	3.555.732
TL	15,50	16.01.2018	20.517.205
			24.072.937

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

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

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2017	31.12.2016
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Paylar	7.029.696	9.913.278
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	4.770.359	3.950.480
TOPLAM	11.800.055	13.863.758

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2017	31.12.2016
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
İştirakler	159.711	159.711
TOPLAM	159.711	159.711

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

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	137.627	227.926
Kredili Müşteriler Alacaklar	9.589.303	5.691.492
Ödünç Alınan Menkul Kıymet. İçin Verilen Teminatlar	223.233	38.956
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	11.611.569	19.334.532
TOPLAM	21.561.732	25.292.906

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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(Devamı)

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	197.862	82.352
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	32.459	31.876
Müşterilere Borçlar	3.967.728	6.806.707
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	8.812.596	24.082.837
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	11.611.569	19.220.161
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)		114.371
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler İçin Alınan Teminatlar	223.233	38.956
TOPLAM	24.845.447	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

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar		153.304
Personelden Alacaklar	120.281	60.921
TOPLAM	120.281	214.225

	31.12.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.214.895	811.614
TOPLAM	1.214.895	811.614

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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)

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.12.2017	31.12.2016
VİOP Garanti Fonu Teminatı	657.944	738.743
Takasbank Teminatı	530.272	47.254
Kira Depozitosu	6.937	20.781
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Borsa İstanbul Foreks Teminatı	1.500	1.500
Elektrik ve Su Depozitosu	16.242	1.336
Toplam	1.214.895	811.614

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	111	
TOPLAM	111	

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.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	177.635	157.570
TOPLAM	177.635	157.570

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

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi	1.321.407	1.488.984
TOPLAM	1.321.407	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

	31.12.2017	31.12.2016
Demirbaşlar	1.447.970	1.347.249
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(1.057.552)	(857.105)
TOPLAM	390.418	490.144

Maliyet	31.12.2016	Giriş	31.12.2017
Döşeme ve Demirbaşlar	1.347.249	100.721	1.447.970
Toplam	1.347.249		1.447.970

Birikmiş Amortisman			
Döşeme ve Demirbaşlar	(857.105)	(200.447)	(1.057.552)
Toplam	(857.105)	(200.447)	(1.057.552)

Net	490.144		390.418
------------	----------------	--	----------------

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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	31.12.2015	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

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.240.705	1.240.705
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(1.210.794)	(1.165.614)
TOPLAM	29.911	75.091

Maliyet	31.12.2016	Giriş	31.12.2017
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)	(45.180)	(1.210.794)
Toplam	(1.165.614)	(45.180)	(1.210.794)

Net	75.091		48.565
------------	---------------	--	---------------

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.)

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

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Krş.	1.321.407	1.347.216
TOPLAM	1.321.407	1.347.216

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	674.548	513.922
TOPLAM	674.548	513.922

	31.12.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Uzun Vadeli Krş.	454.551	417.635
TOPLAM	454.551	417.635

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı	417.635	328.560
Faiz Maliyeti	16.904	13.299
Hizmet Maliyeti	82.075	63.677
Aktüeryal Fark	41.950	41.881
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(104.013)	(29.782)
Dönem sonu	454.551	417.635

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

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

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	374.739	247.786
TOPLAM	374.739	247.786

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye	25.000.000	25.000.000
TOPLAM	25.000.000	25.000.000

	31.12.2017		31.12.2016	
Unvan	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	24.999.960
Diğer	0,01	40	0,01	40
Sermaye	100	25.000.000	100	25.000.000

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/Iskontolar

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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 Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Kazanç/Kayıplar	(149.244)	(115.684)
TOPLAM	(149.244)	(115.684)

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2017	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.

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

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR(Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.12.2017	31.12.2016
Olağanüstü Yedekler	13.156.032	8.017.870
Geçmiş Yıllar Karları	26.149	
TOPLAM	13.182.181	8.017.870

	31.12.2017	31.12.2016
Net Dönem Karı/Zararı	5.714.005	5.434.612

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31.12.2017 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı 5.629.722 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)

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) ŞEREFIYE

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.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.12.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.361.652	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 Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	8.361.652	7.587.602
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	44.625.174	38.944.729
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	% 18	% 20

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank		300.000
BİST	TCMB	3.700.000	2.000.000
BİST Tahvil	Takasbank		100.000
BİST VİOP	Takasbank	1.000.000	1.600.000
VİOP Garanti Fonu	Takasbank	657.944	729.910
Takasbank Üyelik	Takasbank	7.002	6.165
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Takasbank ÖPP Garanti Fonu	Takasbank	162.545	
Takasbank Pay Piy.ve GİB	Takasbank	6.983	
Diğer	Diğer	24.678	49.027
Toplam		5.561.152	4.787.102

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.12.2017	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.)

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

NOT 44) HASILAT

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Satış Gelirleri		
Hisse Senedi Satışları	311.203.060	520.028.479
Devlet Tahvili Satışları	439.991.519	705.562.365
Özel Kesim Tahvili Satışları		693.055
Hazine Bonosu Satışları	95.871.368	
Hazine Bonosu Repo Geliri		94.944.704
TOPLAM	847.065.947	1.321.228.603
Hizmet Gelirleri		
Yurtiçi Komisyonlar	7.267.194	7.298.391
Yurtdışı Komisyonlar	10.234	1.733.854
Diğer Hizmet Gelirleri	60.215	106.513
TOPLAM	7.337.643	9.138.758
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.094.274	432.317
KAS İşlemleri K/Z Netleştirme		6.504.105
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelir/Gider, (net)	331.017	706.868
TOPLAM	1.425.291	7.643.290
Komisyon İadeleri (-)	(37.518)	(71.361)
TOPLAM	(37.518)	(71.361)
TOPLAM	855.791.363	1.337.939.290

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(306.250.165)	(519.898.296)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(439.801.941)	(705.323.442)
Özel Kesim Tahvili Satışları Maliyeti (-)		(668.181)
Hazine Bonosu Satışları Maliyeti (-)	(95.833.864)	(94.915.686)
TOPLAM	(841.885.970)	(1.320.805.605)

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

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

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

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.504.916)	(10.004.146)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.616.563)	(3.978.034)
TOPLAM	(11.121.479)	(13.982.180)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Personel Giderleri	(4.111.885)	(3.810.344)
Veri Hizmet Giderleri	(777.143)	(2.176.168)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	(496.266)	(741.221)
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri	(82.292)	(224.486)
Kira Giderleri	(483.887)	(736.300)
Bakım Onarım Giderleri	(382.161)	(384.610)
Amortisman Giderleri	(245.626)	(312.795)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(224.173)	(263.314)
Kırtasiye Giderleri	(33.559)	(44.314)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(98.979)	(76.975)
Taşıt Kira ve Sair Giderleri	(381.787)	
Yazılım, İnternet Destek Giderleri	(241.273)	(440.067)
Apartman Yönetim Giderleri (-)	(203.295)	(196.117)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(742.590)	(597.435)
TOPLAM	(8.504.916)	(10.004.146)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
VİOP Borsa Payı	(1.452.022)	(2.485.740)
Takas Komisyonları	(533.302)	(868.418)
Pay -Tahvil Borsa Payı	(508.397)	(593.679)
Diğer	(122.842)	(30.197)
TOPLAM	(2.616.563)	(3.978.034)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	104.013	29.782
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	371.844	196.507
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	17.548	
TOPLAM	493.405	226.289

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur. (31.12.2016:Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Finansman Gelirleri		
İştiraklerden Temettü Gelirleri	347.682	32.909
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	3.411.918	2.318.009
Kambiyo Karları	217.525	967.936
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	129.407	297.802
TOPLAM	4.106.532	3.616.656

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Finansman Giderleri (-)		
Kambiyo Zararları (-)	(51.363)	(32.816)
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları (-)	(277.471)	(194.750)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(8.963)	(9.055)
TOPLAM	(337.797)	(236.621)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(33.560)	(33.505)
Tanımlanmış Fayda Plan.Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	(41.951)	(41.881)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	8.391	8.376

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

Yoktur. (31.12.2016: 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 A.Ş.
31 ARALIK 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)

	31.12.2017	31.12.2016
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	71.461	73.713
TOPLAM	71.461	73.713
	01.01	01.01
	31.12.2017	31.12.2016
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(1.321.407)	(1.347.216)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(10.642)	23.999
TOPLAM	(1.332.049)	(1.323.217)

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	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	454.551	417.635
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	1.880	32.443
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(99.127)	(81.515)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	357.304	368.563
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	90.910	83.527
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	376	6.489
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(19.825)	(16.303)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	71.461	73.713
	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	73.713	41.337
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(10.642)	23.999
Diğer Kap. Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	8.390	8.377
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	71.461	73.713

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç 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.

	01.01 31.12.2017	01.01 31.12.2016
Hisselerin Adedi	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı (TL)	5.714.005	5.434.612
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,2286	0,2174

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.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Fonlama riski

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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

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

Sermaye risk yönetimi

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

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	27.670.803	52.903.819
Hazır Değerler (-)	(35.448.471)	(49.220.832)
Net Borç	-	3.682.987
Toplam Öz Sermaye	44.625.174	38.944.729
Toplam Sermaye	-	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. 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.12.2017 tarihi itibarıyla 15.824 TL azalış veya 16.380 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).

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31.12.2017	31.12.2016
	Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	29.975.392	47.566.350
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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						
	31.12.2017			31.12.2016		
	TL Krş.	USD	AVRO	TL Krş.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.084	6.650		2.381.274	676.652	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.084	6.650		2.381.274	676.652	
5. Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	15.842	4.200		14.781	4.200	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	15.842	4.200		14.781	4.200	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	40.926	10.850		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)	40.926	10.850		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)	25.084	6.650		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				
31.12.2017				
	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	4.092	(4.092)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.092	(4.092)		
TOPLAM :	4.092	(4.092)		

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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)		
TOPLAM :	239.605	(239.605)		

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2017	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		21.561.732		1.335.176	24.072.937
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		28.815.260			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		21.424.105		1.335.176	24.072.937
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		137.627			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		137.627			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		25.292.906		1.026.839	15.009.534
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		14.363.015			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		25.064.980		1.026.839	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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in 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. (31.12.2016: 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.

31.12.2017	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	137.627				
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	137.627				

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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.

31.12.2017 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	24.845.447	24.845.447	24.845.447			
Diğer Borçlar	111	111	111			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.321.407	1.321.407	1.321.407			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	374.739	374.739	374.739			
Kısa Vadeli Karşılıklar	674.548	674.548	674.548			
Uzun Vadeli Karşılıklar	454.551	454.551			454.551	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 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 (Devamı)

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

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden 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.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

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

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

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

31.12.2017			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	11.800.055		
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, 14 Mart 2018 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) Şirket 5 Mart 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan KAS Faaliyet İzninden kısmen feragat etme talebinde bulunmuştur.

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 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 25.472.637 TL olması gerekmektedir. Şirket 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 65) TMS'YE İLK GEÇİŞ

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

NOT 66) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akım Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

NOT 67) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.