

**SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2019-30.09.2019
TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

30.09.2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
01.01.2019 – 30.09.2019 ARA DÖNEME AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
01.01.2019 – 30.09.2019 ARA DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
01.01.2019 – 30.09.2019 ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-55

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	30.09.2019	31.12.2018
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		76.083.523	73.144.086
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	46.568.633	43.168.445
Finansal Yatırımlar	8	3.503.850	6.919.750
Ticari Alacaklar	9	24.710.428	21.765.448
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	24.710.428	21.765.448
Diğer Alacaklar	11	136.556	88.989
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	136.556	88.989
Peşin Ödenmiş Giderler	15	252.384	117.783
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	911.672	1.083.671
(Ara Toplam)		76.083.523	73.144.086
Duran Varlıklar		3.523.439	4.213.303
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	3.035.267	3.674.892
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	3.035.267	3.674.892
Maddi Duran Varlıklar	20	183.731	276.490
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	723	4.895
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	723	4.895
Peşin Ödenmiş Giderler	15		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	144.007	97.315
TOPLAM VARLIKLAR		79.606.962	77.357.389

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	30.09.2019	31.12.2018
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		28.489.975	28.220.088
Ticari Borçlar	9	27.435.269	26.589.646
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	6.199.864	8.999.359
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	21.235.405	17.590.287
Diğer Borçlar	11	6.889	1.535
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	6.889	1.535
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	401.024	967.625
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	287.068	362.003
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	287.068	362.003
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	359.725	299.279
(Ara Toplam)		28.489.975	28.220.088
Uzun Vadeli Yükümlülükler		711.622	575.006
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	711.622	575.006
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	711.622	575.006
ÖZKAYNAKLAR		50.405.365	48.562.295
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		50.405.365	48.562.295
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	33	(238.646)	(199.350)
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(238.646)	(199.350)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	1.353.182	1.163.639
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	22.429.356	18.689.196
Net Dönem Karı/Zararı	33	1.861.473	3.908.810
TOPLAM KAYNAKLAR		79.606.962	77.357.389

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	6.215.948.786	740.414.748	2.303.622.579	111.806.909
Satışların Maliyeti (-)	45	(6.206.405.031)	(732.315.445)	(2.299.506.606)	(108.933.688)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		9.543.755	8.099.303	4.115.973	2.873.221
BRÜT KAR/ZARAR		9.543.755	8.099.303	4.115.973	2.873.221
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(6.866.310)	(6.590.884)	(2.196.634)	(2.099.214)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(2.030.066)	(1.847.497)	(752.618)	(590.094)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	233.511	511.299	72.588	90.472
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(184.814)	(822.054)	(2)	(3)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		696.076	(649.833)	1.239.307	274.382
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL. KÂRI/ZAR.		696.076	(649.833)	1.239.307	274.382
Finansman Gelirleri	51	1.535.414	4.798.277	123.763	2.248.010
Finansman Giderleri (-)	51	(4.601)	(89.166)	10.469	(19.929)
SÜRDÜRÜLEN FAAL. VERGİ ÖNCESİ KARI/ZAR.		2.226.889	4.059.278	1.373.539	2.502.463
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(365.416)	(718.045)	(279.290)	(439.660)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(401.024)	(738.188)	(283.316)	(440.239)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	35.608	20.143	4.026	579
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM KARI/ZARARI		1.861.473	3.341.233	1.094.249	2.062.803
DÖNEM KARI/ZARARI		1.861.473	3.341.233	1.094.249	2.062.803
Ana Ortaklık Payları		1.861.473	3.341.233	1.094.249	2.062.803
Sürdürülen Faal. Pay Başına Kazanç	56	0,0745	0,1336	0,0438	0,2237
Sür. Faal. Sulandır. Pay Başına Kazanç	56	0,0745	0,1336	0,0438	0,0825
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(39.296)	(37.218)	(151.342)	(12.820)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(39.296)	(37.218)	(151.342)	(12.820)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölç. Kaz./Kay.	52	(50.379)	(47.715)	(194.028)	(16.435)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	11.083	10.497	42.686	3.615
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(39.296)	(37.218)	(151.342)	(12.820)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.822.177	3.304.015	942.907	2.049.983
Ana Ortaklık Payları		1.822.177	3.304.015	942.907	2.049.983

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		K / Z'de Yeniden Sınıf.mayacak Brk.Diğer Kap.Gel / Gid.			Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
01.01.2018 Bakiyesi	25.000.000	(149.244)	878.232	13.182.181	5.714.005	44.625.174
Transferler (Not 33)			285.407	5.428.598	(5.714.005)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)		(37.218)			3.341.233	3.304.015
Önceki Dönem Vergi Düzeltmeleri				78.417		78.417
30.09.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(186.462)	1.163.639	18.689.196	3.341.233	48.007.606
01.01.2019 Bakiyesi	25.000.000	(199.350)	1.163.639	18.689.196	3.908.810	48.562.295
Transferler (Not 33)			189.543	3.719.267	(3.908.810)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)		(39.296)			1.861.473	1.822.177
Önceki Dönem Vergi Düzeltmeleri				20.893		20.893
30.09.2019 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(238.646)	1.353.182	22.429.356	1.861.473	50.405.365

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		18.462	2.966.576
Dönem Net Karı / Zararı	33	1.861.473	3.341.233
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>1.861.473</i>	<i>3.341.233</i>
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		582.756	894.517
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47, 48	131.103	123.829
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(12.957)	(31.022)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	9, 11, 30, 49	99.194	83.665
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>99.194</i>	<i>83.665</i>
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29, 54	365.416	718.045
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.458.142)	52.233
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(2.944.980)	(408.453)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(2.944.980)</i>	<i>(408.453)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düz.	11, 15, 16, 17	629.457	(1.558.252)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faal. İlgili Diğer Al.Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>629.457</i>	<i>(1.558.252)</i>
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	845.623	2.346.961
<i>İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(2.799.495)</i>	<i>2.435.093</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler</i>		<i>3.645.118</i>	<i>(88.132)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düz.	26-32	(9.135)	(406.440)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düz.		20.893	78.417
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		986.087	4.287.983
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54	(967.625)	(1.321.407)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3.381.726	2.624.495
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	3.415.900	2.647.330
Maddi ve Maddi Olm.Duran Var.Alımından Kayn.Nakit Çıkışları	20, 21	(34.174)	(22.835)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		<i>(34.174)</i>	<i>(21.301)</i>
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>			<i>(1.534)</i>
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3.400.188	5.591.071
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3.400.188	5.591.071
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	43.168.445	35.448.471
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	46.568.633	41.039.542

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Unvan	30.09.2019		31.12.2018	
	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

2019 yılı ilk dokuz ayı içerisinde çalışan işçi sayısı aylık ortalama 31 kişidir. (2018 yılı: 34 kişi)

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

- ✓ Geniş Yetkili Aracı Kurum

Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti – (-) Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri
- Portföy Aracılığı Faaliyeti – (-) Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi ve En iyi gayret aracılığı suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti

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

- Sınırlı Saklama Hizmeti

yetkilerini ve Yan Hizmetlere ilişkin aşağıdaki yetkileri almıştır.

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

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 23 Ekim 2019 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

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumların uygulanması

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

İlişkili Taraflar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve Demirbaşlar

3 – 15 Yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıkların Değer Düşüklüğü

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

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2019 yılı için vergi oranı % 22'dir. (2018: %22)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2019 yılı için vergi oranı %22'dir. (2018: %22)

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

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

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

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

Borçlanma Giderleri

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

Bir dönemde, 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 ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Not 51) gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)’e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev Finansal Araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelerir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi;
- ve
- korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket'in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi).

Şirket, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerleme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen korunma fonunun hareketleri dipnot 6’da ayrıntılı olarak verilmiştir.

Finansal Araçlar 31 Aralık 2017 tarihine kadar TMS 39’a uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ters Repo Alacakları

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gerekliliklerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

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.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2018 Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Borçlar	30.09.2019	31.12.2018
Gerçek Kişiler	6.159.276	8.974.227
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	10.035	7.936
Sanko Holding A.Ş.	27.695	15.990
Süper Sigorta Aracılık Hizm. A.Ş.	1.770	
Diğer	1.088	1.206
Toplam	6.199.864	8.999.359

Şirket İçi Alımlar	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018
Sanko Pazarlama A.Ş.	381.045	483.272
Sanko Holding A.Ş.	220.433	171.431
Sanko Teks. İşl. San. Tic. A.Ş.	153.650	13.916
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	236.113	100.005
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	13.424	
Sanko Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.339	
Diğer	6.149	11.569
Toplam	1.018.153	780.193
Alınan Ücret ve Komisyonlar	361	9.158
Toplam	361	9.158

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 253.000 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (30 Eylül 2018: 202.500 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.09.2019	31.12.2018
Kasa	54.945	63.727
Banka	532.597	477.282
-Vadesiz Mevduat	532.597	477.282
Müşteri Varlıkları	6.379.702	9.268.647
Ters-Repo İşlemlerinden Alacaklar	37.975.196	32.497.413
VOB Nakit Teminatı	1.626.193	861.376
TOPLAM	46.568.633	43.168.445

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	31.12.2018
TL	532.597	477.282
	532.597	477.282

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir		
Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Paylar	3.503.850	6.919.750
TOPLAM	3.503.850	6.919.750

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2019	31.12.2018
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

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	143.945	438.428
Kredili Müşteriler Alacaklar	6.699.238	6.918.432
Ödünç Alınan Menkul Kıymet. İçin Verilen Teminatlar	570.475	106.575
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Merk. (Müşteri)	17.296.770	14.302.013
Şüpheli Alacaklar	527.485	527.485
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(527.485)	(527.485)
TOPLAM	24.710.428	21.765.448

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	32.119	51.191
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	39.499	23.926
Müşterilere Borçlar	3.336.041	3.130.508
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	6.160.365	8.975.433
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Merk. (Müşteri)	17.296.770	14.302.013
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler İçin Alınan Teminatlar	570.475	106.575
TOPLAM	27.435.269	26.589.646

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.778	3.542
Diğer Çeşitli Alacaklar	2.000	
Personelden Alacaklar	131.778	85.447
TOPLAM	136.556	88.989

	30.09.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.035.267	3.674.892
TOPLAM	3.035.267	3.674.892

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	30.09.2019	31.12.2018
VİOP Garanti Fonu Teminatı	1.163.004	1.201.163
Takasbank Teminatı	1.605.058	2.240.243
BAP İşlem Teminatı	232.600	220.553
Kira Depozitosu	6.937	6.937
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Borsa İstanbul Foreks Teminatı	1.500	1.500
Elektrik ve Su Depozitosu	24.168	22.496
Toplam	3.035.267	3.694.892

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	6.889	1.535
TOPLAM	6.889	1.535

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	252.384	117.783
TOPLAM	252.384	117.783

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi	911.672	1.083.671
TOPLAM	911.672	1.083.671

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Demirbaşlar	992.572	1.473.471
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(808.841)	(1.196.981)
TOPLAM	183.731	276.490

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
Döşeme ve Demirbaşlar	1.473.471	34.174	(515.073)	992.572
Toplam	1.473.471	34.174	(515.073)	992.572

Birikmiş Amortisman				
Döşeme ve Demirbaşlar	(1.196.981)	(126.934)	515.073	(808.841)
Toplam	(1.196.981)	(126.934)	515.073	(808.841)

Net	276.490			183.731
------------	----------------	--	--	----------------

Maliyet	31.12.2017	Giriş	31.12.2018
Döşeme ve Demirbaşlar	1.447.970	25.501	1.473.471
Toplam	1.447.970	25.501	1.473.471

Birikmiş Amortisman			
Döşeme ve Demirbaşlar	(1.057.552)	(139.429)	(1.196.981)
Toplam	(1.057.552)	(139.429)	(1.196.981)

Net	390.418		276.490
------------	----------------	--	----------------

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	472.775	1.242.239
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(472.052)	(1.237.344)
TOPLAM	723	4.895

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.242.239		(769.464)	472.775
Toplam	1.242.239		(769.464)	472.775

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(1.237.344)	(4.172)	769.464	(472.052)
Toplam	(1.237.344)	(4.172)	769.464	(472.052)

Net	4.895			723
------------	--------------	--	--	------------

Maliyet	31.12.2017	Giriş	31.12.2018
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.240.705	1.534	1.242.239
Toplam	1.240.705	1.534	1.242.239

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(1.210.794)	(26.550)	(1.237.344)
Toplam	(1.210.794)	(26.550)	(1.237.344)

Net	29.911		4.895
------------	---------------	--	--------------

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30.09.2019	31.12.2018
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Krş.	401.024	967.625
TOPLAM	401.024	967.625

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	287.068	362.003
TOPLAM	287.068	362.003

	30.09.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Fay.İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	711.622	575.006
TOPLAM	711.622	575.006

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.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Dönem Başı	575.006	454.551
Faiz Maliyeti	21.579	18.399
Hizmet Maliyeti	77.615	90.282
Aktüeryal Fark	50.379	64.239
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(12.957)	(52.465)
Dönem sonu	711.622	575.006

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	356.391	299.279
Ödenecek Giderler	3.334	
TOPLAM	359.725	299.279

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	30.09.2019	31.12.2018
Sermaye	25.000.000	25.000.000
TOPLAM	25.000.000	25.000.000

	30.09.2019		31.12.2018	
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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Kazanç/Kayıplar	(238.646)	(199.350)
TOPLAM	(238.646)	(199.350)

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	1.353.182	1.163.639
TOPLAM	1.353.182	1.163.639

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

%10'dur. 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 yasaldan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasaldan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.09.2019	31.12.2018
Olağanüstü Yedekler	22.429.356	18.584.630
Geçmiş Yıllar Karları		104.566
TOPLAM	22.429.356	18.689.196

	30.09.2019	31.12.2018
Net Dönem Karı/Zararı	1.861.473	3.908.810

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 30.09.2019 tarihi itibarıyla dağıtılacak dönem karı 1.749.386 TL'dir. Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 21.713.843 TL'dir. (Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31.12.2018 tarihi itibarıyla dağıtılacak dönem karı 4.737.597 TL'dir. Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 18.112.523 TL'dir.)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.09.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.185.767	3.825.392
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 Kap.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	3.185.767	3.825.392

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirketin Özkaynaklar Toplamı	50.405.365	48.562.295
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%6	%8

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	30.09.2019	31.12.2018
Pay Piyasası Teminat	Takasbank	1.545.408	2.185.538
ViOP Garanti Fonu	Takasbank	1.163.003	1.201.163
BAP İşlem Teminatı	Takasbank	232.600	220.552
Takasbank Üyelik	Takasbank	9.911	8.513
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Takasbank ÖPP Garanti Fonu	Takasbank	39.845	17.694
Takasbank Pay Piy.ve GİB	Takasbank	9.895	8.499
Diğer	Diğer	32.605	30.933
Toplam		3.035.267	3.674.892

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	30.09.2019	31.12.2018
BİST Türev Piyasası	Denizbank	150.000	150.000
Sermaye Piyasası Kurulu	Teb	500	500
Toplam		150.500	150.500

NOT 42) TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44) HASILAT

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Satış Gelirleri				
Hisse Senedi Satışları	288.719.024	487.534.731	47.513.958	60.500.497
Devlet Tahvili Satışları	4.890.575.328	201.488.284	1.961.245.204	33.656.880
Hazine Bonosu Satışları	1.030.919.802	43.575.415	292.960.192	14.825.894
TOPLAM	6.210.214.154	732.598.430	2.301.719.354	108.983.271
	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Hizmet Gelirleri				
Yurtiçi Komisyonlar	4.804.970	5.758.625	1.718.369	1.913.858
Yurtdışı Komisyonlar	1	12.098		97
Diğer Hizmet Gelirleri	42.649	41.039	14.311	14.224
TOPLAM	4.847.620	5.811.762	1.732.680	1.928.179
	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Müş. Alınan Faiz Gelirleri	969.947	983.082	289.225	335.440
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelir/Gider, (net)	(81.824)	1.039.044	(118.605)	560.378
TOPLAM	888.123	2.022.126	170.620	895.818
	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Komisyon İadeleri (-)	(1.111)	(17.570)	(75)	(359)
TOPLAM	(1.111)	(17.570)	(75)	(359)
TOPLAM	6.215.948.786	740.414.748	2.303.622.579	111.806.909

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(290.392.993)	(487.402.512)	(47.182.748)	(60.486.582)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(4.886.090.961)	(201.363.266)	(1.959.710.036)	(33.631.375)
Hazine Bonosu Satışları Maliyeti (-)	(1.029.921.077)	(43.549.667)	(292.613.822)	(14.815.731)
TOPLAM	(6.206.405.031)	(732.315.445)	(2.299.506.606)	(108.933.688)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

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

	01.01	01.01	01.07	01.07
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.866.310)	(6.590.884)	(2.196.634)	(2.099.214)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.030.066)	(1.847.497)	(752.618)	(590.094)
TOPLAM	(8.896.376)	(8.438.381)	(2.949.252)	(2.689.308)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Personel Giderleri (-)	(3.443.105)	(3.242.831)	(1.125.969)	(1.064.100)
Veri Hizmet Giderleri (-)	(577.178)	(617.065)	(137.256)	(212.548)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri (-)	(282.617)	(354.421)	19.833	(67.658)
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri (-)	(38.957)	(185.942)	(13.595)	(54.853)
Kira Giderleri (-)	(620.151)	(577.205)	(364.464)	(198.521)
Bakım Onarım Giderleri (-)	(365.243)	(329.816)	(125.182)	(104.778)
Amortisman Giderleri (-)	(131.104)	(123.829)	(6.314)	(42.126)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri (-)	(259.281)	(139.197)	(98.889)	(31.005)
Kırtasiye Giderleri (-)	(27.548)	(10.981)	(16.834)	(1.465)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(99.193)	(83.665)	(35.793)	(29.505)
Taşıt Kira ve Sair Giderleri (-)	(73.289)	(234.961)	115.660	(109.138)
Yazılım, İnternet Destek Giderleri (-)	(522.905)	(255.140)	(319.101)	(74.552)
Apartman Yönetim Gid. (-)	(152.572)	(190.345)	(51.645)	(65.427)
Diğer Genel Yönetim Gid. (-)	(273.167)	(245.486)	(37.085)	(43.538)
Toplam	(6.866.310)	(6.590.884)	(2.196.634)	(2.099.214)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
VİOP Borsa Payı	(1.167.966)	(987.820)	(456.562)	(316.836)
Takas Komisyonları	(401.715)	(291.474)	(148.470)	(54.898)
Pay -Tahvil Borsa Payı	(344.920)	(365.945)	(98.247)	(65.482)
Diğer	(115.465)	(202.258)	(49.339)	(152.878)
Toplam	(2.030.066)	(1.847.497)	(752.618)	(590.094)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Esas Faal. Diğer Gelirler				
Konusu Kalm. Karşılıklar	12.957	31.022	3.140	5.807
Diğer Gelirler ve Karlar	217.426	463.899	66.352	76.321
Kambiyo Karları	3.128	16.378	3.096	8.344
TOPLAM	233.511	511.299	72.588	90.472

	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Esas Faal. Diğer Gid.er (-)				
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(184.814)	(822.054)	(2)	(3)
TOPLAM	(184.814)	(822.054)	(2)	(3)

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Finansman Gelirleri				
İştiraklerden Temettü Gel.	159.301	240.914	1	47.784
Faiz ve Diğer Temettü Gel.	926.097	3.885.785	37.058	1.696.302
Kambiyo Karları		1.786		
Finansal Yat. Değer Artışları	447.659	669.792	86.534	503.924
Adat Faiz Gelirler	2.357		170	
TOPLAM	1.535.414	4.798.277	123.763	2.248.010

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Finansman Giderleri (-)				
Komisyon Giderleri (-)	(3.020)	(1.308)		(1.308)
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları (-)		(83.332)	11.007	(18.603)
Diğer Faiz Giderleri (-)	(1.581)	(4.526)	(538)	(18)
TOPLAM	(4.601)	(89.166)	10.469	(19.929)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(39.296)	(37.218)	(151.342)	(12.820)
Tanımlanmış Fayda Planları	(50.379)	(47.715)	(194.028)	(16.435)
Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları				
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	11.083	10.497	42.686	3.615

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

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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. 2019 yılında uygulanan vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2018: %22).

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.

	30.09.2019	31.12.2018
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	144.007	97.315
TOPLAM	144.007	97.315

	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2019	01.07 30.09.2018
Vergi Geliri/Gideri				
Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(401.024)	(738.188)	(283.316)	(440.239)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35.608	20.143	4.026	579
TOPLAM	(365.416)	(718.045)	(279.290)	(439.660)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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

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

Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahları	30.09.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	711.622	575.006
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	10.966	(32.238)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(68.009)	(100.425)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	654.579	442.343
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	156.557	126.501
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	2.413	(7.092)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(14.962)	(22.094)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	144.008	97.315
	30.09.2019	31.12.2018
Dönem Başı Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	97.315	71.461
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	35.609	11.722
Diğer Kap. Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	11.084	14.132
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	144.008	97.315

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

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

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

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

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır

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

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Fonlama Riski

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

Likidite Riski

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

	30.09.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	29.201.597	28.795.094
Hazır Değerler (-)	(46.568.633)	(43.168.445)
Net Borç	-	-
Toplam Öz Sermaye	50.405.365	48.562.295
Toplam Sermaye	-	-
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

Faiz Oranı Riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak yer alan devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 30.09.2019 tarihi itibarıyla 21.756 TL azalış veya 21.387 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2018: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 18.636 TL azalış veya 19.115 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30.09.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	37.975.196	32.508.512
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

Kur Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2019			31.12.2018		
	TL Krş.	USD	AVRO	TL Krş.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)						
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)						
5. Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	23.768	4.200		22.096	4.200	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	23.768	4.200		22.096	4.200	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.768	4.200		22.096	4.200	
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)	23.768	4.200		22.096	4.200	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.768	4.200		22.096	4.200	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2019				
	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	2.377	(2.377)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.377	(2.377)		
TOPLAM :	2.377	(2.377)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	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	2.209	(2.209)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.209	(2.209)		
TOPLAM :	2.209	(2.209)		

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2019	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		24.710.428		3.171.823	38.507.793
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		24.566.483		3.171.823	38.507.793
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		143.945			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		527.485			
- Değer düşüklüğü (-)		(527.485)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

31.12.2018	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)		21.765.448		3.763.881	32.508.512
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		21.327.020		3.763.881	32.508.512
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		438.428			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-			
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		527.485			
- Değer düşüklüğü (-)		(527.485)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2018: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

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

30.09.2019	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	143.945				
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	143.945				

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

31.12.2018	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	211.309				
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	211.309				

Likidite Riski

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	27.435.269	27.435.269	27.435.269			
Diğer Borçlar	6.889	6.889	6.889			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	401.024	401.024	401.024			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	359.725	359.725	359.725			
Kısa Vadeli Karşılıklar	287.068	287.068	287.068			
Uzun Vadeli Karşılıklar	711.622	711.622			711.622	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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)

31.12.2018 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	26.589.646	26.589.646	26.589.646			
Diğer Borçlar	1.535	1.535	1.535			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	967.625	967.625	967.625			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	299.279	299.279	299.279			
Kısa Vadeli Karşılıklar	362.003	362.003	362.003			
Uzun Vadeli Karşılıklar	575.006	575.006			575.006	

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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

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

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

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

30.09.2019			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	41.479.046		
31.12.2018			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	39.428.262		

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlüğü 7. maddesine göre, aracı kurumların asgari özsermaye yükümlülüklerinin, dar yetkili aracı kurumlar için 2.196.298 TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.981.493 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 27.453.733 TL olması gerekmektedir. Şirket 31 Aralık 2018 ve 30 Eylül 2019 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.