

**SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

31.03.2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-54

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Ref.	31.03.2018	31.12.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar		68.549.276	70.429.581
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	32.641.905	35.448.471
Finansal Yatırımlar	8	7.968.186	11.800.055
Ticari Alacaklar	9	24.842.301	21.561.732
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	<i>24.842.301</i>	<i>21.561.732</i>
Diğer Alacaklar	11	1.497.198	120.281
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	<i>1.497.198</i>	<i>120.281</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	124.550	177.635
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	1.475.136	1.321.407
(Ara Toplam)		68.549.276	70.429.581
Duran Varlıklar		3.726.095	1.866.396
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	3.097.146	1.214.895
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	<i>3.097.146</i>	<i>1.214.895</i>
Maddi Duran Varlıklar	20	356.387	390.418
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	24.871	29.911
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	<i>24.871</i>	<i>29.911</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	87.980	71.461
TOPLAM VARLIKLAR		72.275.371	72.295.977

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	31.03.2018	31.12.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		25.920.826	27.216.252
Ticari Borçlar	9	23.933.011	24.845.447
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	7.399.027	8.845.055
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	16.533.984	16.000.392
Diğer Borçlar	11	112	111
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	112	111
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	170.119	1.321.407
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	1.516.657	674.548
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	30	1.516.657	674.548
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	300.927	374.739
(Ara Toplam)		25.920.826	27.216.252
Uzun Vadeli Yükümlülükler		499.123	454.551
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	499.123	454.551
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	30	499.123	454.551
ÖZKAYNAKLAR		45.855.422	44.625.174
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		45.855.422	44.625.174
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(173.985)	(149.244)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(173.985)	(149.244)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	1.163.639	878.232
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	18.689.196	13.182.181
Net Dönem Karı/Zararı	33	1.176.572	5.714.005
TOPLAM KAYNAKLAR		72.275.371	72.295.977

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	316.955.572	332.459.139
Satışların Maliyeti (-)	45	(313.857.051)	(329.196.032)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		3.098.521	3.263.107
BRÜT KAR/ZARAR		3.098.521	3.263.107
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(2.343.060)	(2.061.154)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(639.667)	(968.019)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	107.960	288.045
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(822.056)	
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(598.302)	521.979
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL. KÂRI/ZAR.		(598.302)	521.979
Finansman Gelirleri	51	2.017.582	1.178.636
Finansman Giderleri (-)	51	(82.923)	(399.974)
SÜRDÜRÜLEN FAAL. VERGİ ÖNCESİ KARI/ZAR.		1.336.357	1.300.641
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(159.785)	(162.119)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(170.119)	(146.905)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	10.334	(15.214)
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM KARI/ZARARI		1.176.572	1.138.522
DÖNEM KARI/ZARARI		1.176.572	1.138.522
Ana Ortaklık Payları		1.176.572	1.138.522
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,0471	0,0455
Sürdürülen Faal. Sulandır. Pay Başına Kazanç	56	0,0471	0,0455
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(24.741)	(16.762)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölç. Kaz./Kay.	52	(30.927)	(20.953)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	6.186	4.191
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(24.741)	(16.762)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.151.831	1.121.760
Ana Ortaklık Payları		1.151.831	1.121.760

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
01.01.2017 Bakiyesi	25.000.000	(115.684)	607.931	8.017.870	5.434.612	38.944.729
Transferler (Not 33)			270.301	5.164.311	(5.434.612)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)		(16.762)			1.138.522	1.121.760
31.03.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(132.446)	878.232	13.182.181	1.138.522	40.066.489
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)		(24.741)			1.176.572	1.151.831
Önceki Dönem Vergi Düzeltmeleri				78.417		78.417
31.03.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000	(173.985)	1.163.639	18.689.196	1.176.572	45.855.422

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Ref.	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.636.901)	(24.031.030)
Dönem Net Karı / Zararı	33	1.176.572	1.138.522
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>1.176.572</i>	<i>1.138.522</i>
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düz.		214.036	181.316
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47, 48	40.605	62.825
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(13.918)	(65.892)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	9, 11, 30, 49	27.564	22.264
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düz.</i>		<i>27.564</i>	<i>22.264</i>
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29, 54	159.785	162.119
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.706.102)	(24.003.652)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(3.280.569)	3.938.349
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Al. Artış/Azalış İle İlgili Düz.</i>		<i>(3.280.569)</i>	<i>3.938.349</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Al.Artış/Azalışla İlgili Düz.	11, 15, 16, 17	(3.359.812)	(3.902.336)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		-	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(3.359.812)	(3.902.336)
<i>İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(912.436)</i>	<i>(25.067.650)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borç. Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(1.446.028)</i>	<i>(14.669.112)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borç. Artış/Azalışla İlgili Düz.	26-32	533.592	(10.398.538)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		768.298	1.027.985
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		78.417	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54	(5.315.494)	(22.683.814)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.321.407)	(1.347.216)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Ar.Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	3.830.335	6.765.279
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Var.Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20, 21	3.831.869	6.765.279
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kayn. Nakit Çıkışları</i>		<i>(1.534)</i>	<i>-</i>
C. FİNANSMAN FAAL.NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARK.ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZ.		(2.806.566)	(17.265.751)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZ. ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZALIŞ		(2.806.566)	(17.265.751)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	35.448.471	49.220.832
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	32.641.905	31.955.081

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Unvan	31.03.2018		31.12.2017	
	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. Çiftehavuzlar Kadıköy

2018 yılı ilk üç ayı içerisinde çalışan işçi sayısı aylık ortalama 36 kişidir. (2017 yılı: 36 kişi)

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

- ✓ Geniş Yetkili Aracı Kurum

Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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 (Devamı)

yetkilerini ve Yan Hizmetlere ilişkin aşağıdaki yetkileri almıştır.

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

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 26 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket 5 Mart 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan KAS Faaliyet İzninden kısmen feragat etme talebinde bulunmuştur.

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/öz kaynak 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 gerçekleştirildiği 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 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

□ Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, 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. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 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 birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar 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 kiralyanlar 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. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 olmadığı 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. 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.

- **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.

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,

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

İlişkili Taraflar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıkların Değer Düşüklüğü

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar (Devamı)

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2018 yılı için vergi oranı % 22'dir. (2017: %20)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2018 yılı için vergi oranı %22'dir. (2017: %20)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Tanımlanan Fayda Planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Tanımlanan Ek Planlar :

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

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Giderleri

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

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

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevirmektedir. 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 çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurulurken 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Nakit Akım Tablosu

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

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

Ters Repo Alacakları

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (Devamı)

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

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

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur.

✓ Ertelenmiş Vergi

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

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017 Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Sani KONUKOĞLU	30.351	30.351
Sani Kubilay KONUKOĞLU	27.016	27.016
Hakan KONUKOĞLU		1.408.680
Fatih KONUKOĞLU	3.339.616	3.339.616
Zekeriye KONUKOĞLU	1.181.340	1.181.340
Aslı KONUKOĞLU	147	
Oğuzhan KONUKOĞLU	1.189.529	1.189.529
Gözde KONUKOĞLU	596.450	596.450
Emine KOÇER	768	
Özlem KONUKOĞLU	1.017.283	1.017.283
Jülide Türkan KONUKOĞLU	31	
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	11.362	8.702
Sanko Holding A.Ş.	3.918	23.758
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	500	
Diğer	716	22.330
Toplam	7.399.027	8.845.055

Şirket İçi Alımlar	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
Sanko Pazarlama A.Ş.	198.685	177.609
Sanko Holding A.Ş.	39.459	17.711
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş.	2.587	5.368
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.		2.732
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	45.489	31.683
Temko İthalat İhracat ve Pazaralama A.Ş.	3.540	1.870
Sanko Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.992	
Toplam	291.752	236.973
İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar		
Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.937	1.557
Toplam	1.937	1.557

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcısı gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 78.688 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Mart 2017: 54.000 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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.

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	28.407	14.887
Banka	23.734.395	24.464.253
-Vadeli Mevduat	23.309.247	24.072.937
-Vadesiz Mevduat	425.148	391.316
Müşteri Varlıkları	7.387.682	8.797.744
Ters-Repo İşlemlerinden Alacaklar	534.825	1.131.696
VOB Nakit Teminatı	956.596	1.039.891
TOPLAM	32.641.905	35.448.471

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
TL	424.901	366.232
USD	247	25.084
	425.148	391.316

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı yoktur. (2017: Yoktur.)

31 Mart 2018 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıdadır:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2018
TL	14,25	02.04.2018	6.051.272
TL	14,95	30.04.2018	17.257.975
			23.309.247

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Paylar	7.968.186	7.029.696
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları		4.770.359
TOPLAM	7.968.186	11.800.055

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
İştirakler	159.711	159.711
TOPLAM	159.711	159.711

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

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	92.490	137.627
Kredili Müşteriler Alacaklar	10.695.043	9.589.303
Ödünç Alınan Menkul Kıymet. İçin Verilen Teminatlar	389.355	223.233
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Mrk. (Müşteri)	13.665.413	11.611.569
TOPLAM	24.842.301	21.561.732

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	15.375	197.862
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	14.780	32.459
Müşterilere Borçlar	2.463.841	3.967.728
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	7.384.247	8.812.596
Vadeli İşlem ve Opsiyon Söz. Takas Mrk. (Müşteri)	13.665.413	11.611.569
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler İçin Alınan Teminatlar	389.355	223.233
TOPLAM	23.933.011	24.845.447

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

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.390.235	
Diğer Çeşitli Alacaklar	2.000	
Personelden Alacaklar	104.963	120.281
TOPLAM	1.497.198	120.281
	31.03.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.097.146	1.214.895
TOPLAM	3.097.146	1.214.895

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.03.2018	31.12.2017
VİOP Garanti Fonu Teminatı	1.052.791	657.944
Takasbank Teminatı	3.407.168	530.272
Kira Depozitosu	23.522	6.937
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Borsa İstanbul Foreks Teminatı	1.500	1.500
Elektrik ve Su Depozitosu	400	16.242
Toplam	4.487.381	1.214.895

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	112	111
TOPLAM	112	111

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	124.550	177.635
TOPLAM	124.550	177.635

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi	1.475.136	1.321.407
TOPLAM	1.475.136	1.321.407

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Demirbaşlar	1.447.970	1.447.970
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(1.091.583)	(1.057.552)
TOPLAM	356.387	390.418

Maliyet	31.12.2017	Giriş	31.03.2018
Döşeme ve Demirbaşlar	1.447.970		1.447.970
Toplam	1.447.970		1.447.970

Birikmiş Amortisman			
Döşeme ve Demirbaşlar	(1.057.552)	(34.031)	(1.057.552)
Toplam	(1.057.552)	(34.031)	(1.057.552)

Net	390.418		356.387
------------	----------------	--	----------------

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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 (Devamı)

Maliyet	31.12.2016	Giriş	31.12.2017
Döşeme ve Demirbaşlar	1.347.249	100.721	1.447.970
Toplam	1.347.249		1.447.970
Birikmiş Amortisman			
Döşeme ve Demirbaşlar	(857.105)	(200.447)	(1.057.552)
Toplam	(857.105)	(200.447)	(1.057.552)
Net	490.144		390.418

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.242.239	1.240.705
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(1.217.368)	(1.210.794)
TOPLAM	24.871	29.911

Maliyet	31.12.2017	Giriş	31.03.2018
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)	(6.574)	(1.217.368)
Toplam	(1.210.794)	(6.574)	(1.217.368)

Net	29.911		24.871
------------	---------------	--	---------------

Maliyet	31.12.2016	Giriş	31.12.2017
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	1.240.705		1.240.705
Toplam	1.240.705		1.240.705

Birikmiş Amortisman

Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(1.165.614)	(45.180)	(1.210.794)
Toplam	(1.165.614)	(45.180)	(1.210.794)

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Krş.	170.119	1.321.407
TOPLAM	170.119	1.321.407

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.516.657	674.548
TOPLAM	1.516.657	674.548
	31.03.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Uzun Vadeli Krş.	499.123	454.551
TOPLAM	499.123	454.551

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

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	454.551	417.635
Faiz Maliyeti	4.600	16.904
Hizmet Maliyeti	22.964	82.075
Aktüeryal Fark	30.926	41.950
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(13.918)	(104.013)
Dönem sonu	499.123	454.551

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	300.927	374.739
TOPLAM	300.927	374.739

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.03.2018	31.12.2017
Sermaye	25.000.000	25.000.000
TOPLAM	25.000.000	25.000.000

Unvan	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	24.999.960
Diğer	0,01	40	0,01	40
Sermaye	100	25.000.000	100	25.000.000

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/Iskontolar

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR(Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer Kazanç/Kayıplar	(173.985)	(149.244)
TOPLAM	(173.985)	(149.244)

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.163.639	878.232
TOPLAM	1.163.639	878.232

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

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR(Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.03.2018	31.12.2017
Olağanüstü Yedekler	18.663.047	13.156.032
Geçmiş Yıllar Karları	26.149	26.149
TOPLAM	18.689.196	13.182.181
	31.03.2018	31.12.2017
Net Dönem Karı/Zararı	1.176.572	5.714.005

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31.03.2018 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem karı 1.123.378 TL'dir. (31.12.2017: 5.629.722 TL) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 18.112.523 TL'dir. (31 Aralık 2017: 7.554.064 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.437.881	8.361.652
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	7.437.881	8.361.652
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	45.862.732	44.625.174
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	% 16	% 18

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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)

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	31.03.2018	31.12.2017
BİST	TCMB		3.700.000
BİST VİOP	Takasbank		1.000.000
BİST Foreks	Takasbank	1.500	
VİOP Garanti Fonu	Takasbank	1.052.791	657.944
Takasbank Üyelik	Takasbank	7.455	7.002
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Takasbank ÖPP Garanti Fonu	Takasbank	154.213	162.545
Takasbak Pay Piy.ve GİB	Takasbank	3.245.500	6.983
Diğer	Diğer	23.922	24.678
Toplam		4.487.381	5.561.152

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.03.2018	31.12.2017
BİST Tahvil Bono Piyasası	Yapı Kredi	600.000	600.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Teb	800.000	800.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	İngbank	400.000	400.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Denizbank	1.000.000	1.000.000
BİST Türev ve Pay Piyasası	Denizbank	150.000	
Sermaye Piyasası Kurulu	Teb	500	500
Toplam		2.950.500	2.800.500

NOT 42) TAAHHÜTLER.

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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
	31.03.2018	31.03.2017
Satış Gelirleri		
Hisse Senedi Satışları	261.538.897	72.106.433
Devlet Tahvili Satışları	36.352.245	220.389.284
Hazine Bonosu Satışları	16.874.310	37.382.473
TOPLAM	314.765.452	329.878.190
Hizmet Gelirleri		
Yurtiçi Komisyonlar	1.996.379	2.127.687
Yurtdışı Komisyonlar	8.805	5.637
Diğer Hizmet Gelirleri	14.420	14.185
TOPLAM	2.019.604	2.147.509
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	334.501	200.849
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelir/Gider, (net)	(159.653)	262.347
TOPLAM	174.848	463.196
Komisyon İadeleri (-)	(4.332)	(29.756)
TOPLAM	(4.332)	(29.756)
TOPLAM	316.955.572	332.459.139

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01
	31.03.2018	31.03.2017
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(260.656.205)	(71.525.454)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(36.335.144)	(220.300.684)
Hazine Bonosu Satışları Maliyeti (-)	(16.865.702)	(37.369.894)
TOPLAM	(313.857.051)	(329.196.032)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.03.2017: Yoktur.)

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

	01.01	01.01
	31.03.2018	31.03.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.343.060)	(2.061.154)
Pazarlama Giderleri (-)	(639.667)	(968.019)
TOPLAM	(2.982.727)	(3.029.173)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	01.01	01.01
	31.03.2018	31.03.2017
Personel Giderleri (-)	(1.110.175)	(968.306)
Veri Hizmet Giderleri (-)	(200.546)	(200.678)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri (-)	(271.174)	(61.209)
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri (-)	(19.443)	(14.258)
Kira Giderleri (-)	(227.510)	(194.003)
Bakım Onarım Giderleri (-)	(102.580)	(96.648)
Amortisman Giderleri (-)	(40.605)	(62.825)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri (-)	(59.888)	(32.576)
Kırtasiye Giderleri (-)	(2.734)	(4.917)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(27.564)	(68.647)
Yazılım, İnternet Destek Giderleri (-)	(72.388)	(125.545)
Apartman Yönetim Giderleri (-)	(58.648)	
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	(149.805)	(231.542)
Toplam	(2.343.060)	(2.061.154)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01	01.01
	31.03.2018	31.03.2017
VİOP Borsa Payı (-)	(324.287)	(585.989)
Takas Komisyonları (-)	(116.472)	(202.534)
Pay -Tahvil Borsa Payı (-)	(164.897)	(168.008)
Diğer Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(34.011)	(11.488)
TOPLAM	(639.667)	(968.019)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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 31.03.2018	01.01 31.03.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	13.918	65.892
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	94.042	222.153
TOPLAM	107.960	288.045
	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(822.056)	
TOPLAM	(822.056)	-

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur. (31.03.2017:Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
Finansman Gelirleri		
İştiraklerden Temettü Gelirleri	48.003	1
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	1.256.070	603.634
Kambiyo Karları		40.030
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	713.509	534.971
TOPLAM	2.017.582	1.178.636
	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
Finansman Giderleri (-)		
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları (-)	(80.598)	(397.769)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(2.325)	(2.205)
TOPLAM	(82.923)	(399.974)

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 31.03.2018	01.01 31.03.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(24.741)	(16.762)
Tanımlanmış Fayda Plan.Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	(30.927)	(20.953)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	6.186	4.191

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

Yoktur. (31.03.2017: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2018 yılında uygulanan vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2017: %20).

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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)

	31.03.2018	31.12.2017
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	87.980	71.461
TOPLAM	87.980	71.461
	01.01	01.01
	31.03.2018	31.03.2017
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(170.119)	(146.905)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	10.334	(15.214)
TOPLAM	(159.785)	(162.119)

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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahları	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	499.123	454.551
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		1.880
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(99.212)	(99.127)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	399.911	357.304
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	109.807	90.910
Menkul Kıymet Değerleme Farkı		376
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(21.827)	(19.825)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	87.980	71.461
	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	71.461	73.713
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	10.334	(10.642)
Diğer Kap. Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	6.185	8.390
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	87.980	71.461

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.03.2017: 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 görmemesine rağmen, pay başına kazanç hesaplanmıştır.

	01.01	01.01
	31.03.2018	31.03.2017
Hisselerin Adedi	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı (TL)	1.176.572	1.138.522
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0471	0,0455

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.03.2017: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2017: 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 ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Fonlama riski

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

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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

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

Sermaye risk yönetimi

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

	31.03.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	26.419.949	27.670.803
Hazır Değerler (-)	(32.641.905)	(35.448.471)
Net Borç	-	-
Toplam Öz Sermaye	45.855.422	44.625.174
Toplam Sermaye	45.855.422	44.625.174
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

Faiz Oranı Riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak yer alan devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.03.2018 tarihi itibariyle 15.824 TL azalış veya 16.380 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2017: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 19.825 TL azalış veya 18.210 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	31.03.2018	31.12.2017	
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	31.231.754	29.975.392
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.03.2018			31.12.2017		
	TL Krş.	USD	AVRO	TL Krş.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	246	62		25.084	6.650	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	246	62		25.084	6.650	
5. Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	16.585	4.200		15.842	4.200	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	16.585	4.200		15.842	4.200	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.831	4.262		40.926	10.850	
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)	16.831	4.262		40.926	10.850	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	246	62		25.084	6.650	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı						
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmı						
25. İhracat						
26. İthalat						

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2018				
	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	1.683	(1.683)		
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.683	(1.683)		
TOPLAM :	1.683	(1.683)		

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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				
31.12.2017				
	Kar/Zar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.092	(4.092)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.092	(4.092)		
TOPLAM	4.092	(4.092)		

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.03.2018	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)		24.842.301		1.497.198	23.309.247
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		35.160.708			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		24.842.301		1.497.198	23.309.247
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		92.490			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		92.490			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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)

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

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. (31.12.2017: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

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

31.03.2018	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	92.490				
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	92.490				

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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)

31.12.2017	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	137.627				
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	137.627				

Likidite Riski

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

31.03.2018 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	23.933.011	23.933.011	23.933.011			
Diğer Borçlar	112	112	112			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	170.119	170.119	170.119			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	300.927	300.927	300.927			
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.516.657	1.516.657	1.516.657			
Uzun Vadeli Karşılıklar	499.123	499.123			499.123	

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 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)

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

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

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.

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Araçlar (devamı)

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

31.03.2018			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	7.968.186		
31.12.2017			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	11.800.055		

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Finansal tablolar, 26 Nisan 2018 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Tebliğ seri: V No: 34'ün asgari öz sermaye yükümlüğü 7. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, dar yetkili aracı kurumlar için 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 26.209.815 TL olması gerekmektedir. Şirket 31 Aralık 2017 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle 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.