

**SANKO MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
01.01.-31.12.2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İçindekiler

BİLANÇOLAR

KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 13	STOKLAR
NOT 14	CANLI VARLIKLAR
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 20	ŞEREFİYE
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 23	TAAHHÜTLER
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI.....
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR.....
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 29	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER.....
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....
NOT 36	HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....
NOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011
TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
DÖNEN VARLIKLAR		28.125.658	27.875.134
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	7.193.896	9.166.517
Finansal Yatırımlar	7	4.228.799	2.106.523
Ticari Alacaklar	10	16.194.870	16.349.603
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	31.346	22.128
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	-	-
Stoklar	13	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	476.747	230.363
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	-	-
		28.125.658	27.875.134
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
DURAN VARLIKLAR		2.823.355	628.316
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	2.535.466	251.924
Finansal Yatırımlar	7	-	126.121
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	15	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	133.110	130.334
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	91.764	74.918
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	63.015	45.019
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		30.949.013	28.503.450

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011
TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<u>KAYNAKLAR</u>	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.831.578	18.069.880
Finansal Borçlar	8	--	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	17.838.173	17.567.365
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	15.399	11.998
Diğer Borçlar	11	227.993	185.503
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	415.578	157.785
Borç Karşılıkları	22	349.834	159.227
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)	26	--	--
		18.831.578	18.069.880
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		364.212	259.073
Finansal Borçlar	8	--	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	364.212	259.073
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (net)	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		11.753.223	10.174.497
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.753.223	10.174.497
Ödenmiş Sermaye	27	2.500.000	2.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	2.629.106	2.629.106
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	244.924	216.861
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	4.800.467	4.238.879
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	1.578.726	589.651
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		30.949.013	28.503.450

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-31.12.2012 ve 01.01.-31.12.2011
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	4.110.599.228	1.153.994.569
Satışların Maliyeti (-)	28	(4.101.150.556)	(1.146.597.540)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		9.448.672	7.397.029
BRÜT KAR / (ZARAR)		9.448.672	7.397.029
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(3.764.145)	(2.797.491)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(4.679.782)	(4.313.888)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	215.090	123.616
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	--	--
FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.219.835	409.266
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		--	--
Finansal Gelirler	32	769.161	381.094
Finansal Giderler (-)	33	(12.688)	(52.545)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.976.308	737.815
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(397.582)	(148.164)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(415.578)	(157.785)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	17.996	9.621
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.578.726	589.651
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.578.726	589.651
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
Diğer Kapsamlı Gider		--	--
Toplam Kapsamlı Gelir		1.578.726	589.651
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		--	--
Hisse Başına Kazanç	36	0,6315	0,2359
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,6315	0,2359
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,6315	0,2359
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,6315	0,2359

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.- 31.12.2012 VE 01.01.-31.12.2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye (Dipnot 27.1)	Sermaye Düzeltilmesi Farkları (Dipnot 27.1)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Dipnot 27.2)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) (Dipnot 27.3)	Net Dönem Karı / (Zararı) (Dipnot 36)	Öz Sermaye Toplamı
Bakiye 01.01.2011	2.500.000	2.629.106	152.467	2.991.455	1.311.818	9.584.846
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	--	--	64.394	(64.394)	--	--
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	--	--	--	1.311.818	(1.311.818)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	589.651	589.651
Bakiye 31.12.2011	2.500.000	2.629.106	216.861	4.238.879	589.651	10.174.497
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	--	--	28.063	(28.063)	--	--
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	--	--	--	589.651	(589.651)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	1.578.726	1.578.726
Bakiye 31.12.2012	2.500.000	2.629.106	244.924	4.800.467	1.578.726	11.753.223

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.- 31.12.2012 VE 01.01.-31.12.2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
	Referansı	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
<u>A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>			
Cari Dönem Net Karı / (Zararı)		1.578.726	589.651
Amortisman ve itfa payı giderleri	30	97.436	118.630
Vergi Karşılığı	35	397.582	148.164
Kıdem tazminatı karşılığı	24	105.139	28.880
İşletme Serm. Değişim Öncesi Faal. Elde Edilen Nakit Akımı		2.178.883	885.324
Ticari ve Kredili Müşterilerden Alacaklarda Net Artış	10	154.733	(3.670.346)
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Alacaklarda Net Azalış/(Artış)	11,26	(2.539.146)	16.232
Ticari Borçlardaki Net Artış / (Azalış)	10	270.809	4.300.836
Diğer Pasiflerde Net Artış/(Azalış)	11,22	233.097	(67.889)
Ödenen Kıdem Tazminatı	24	--	(7.436)
Ödenen Vergiler		(157.785)	(305.998)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		140.591	1.150.723
<u>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>			
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	(2.122.275)	5.461.802
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	126.121	--
Maddi/Maddi Olmayan Varlık Satın Alımlarına ve Satışlarına İlişkin Nakit Çıkışlar, net	18,19	(117.058)	(153.136)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(2.113.212)	5.308.666
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>			
Ödenen Sermaye	27	--	--
Finansal Kiralama Borçları ile İlgili Ödemeler	8	--	--
Finansal Borçlardaki Net Artış /Azalış	8	--	--
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		--	--
D. Nakit Ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(1.972.621)	6.459.390
E. Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	9.166.517	2.707.127
F. Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	7.193.896	9.166.517

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Sanko Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) merkezi Evren Mah. Gülbahar Cad. No: 43 Kat: 8 34544 Güneşli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket’in, merkez adresinden başkaca Suadiye/İstanbul, Çankaya/Ankara, Konyaaltı/Antalya ve Konak/İzmir irtibat büroları bulunmaktadır. Suadiye/İstanbul irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 26.03.2009 tarih ve 340 sayılı kararı ve SPK’nun izni ile 15.06.2009 tarihinde, Konak/İzmir irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 28.02.2011 tarih ve 417 sayılı kararı ve SPK’nun izni ile 17.05.2011 tarihinde, Çankaya/Ankara irtibat bürosu Şirket yönetim kurulunun 11.04.2011 tarih ve 428 sayılı kararı ve SPK’nun izni ile 14.06.2011 tarihinde, Konyaaltı/Antalya irtibat bürosu ise Şirket yönetim kurulunun 29.04.2011 tarih ve 431 sayılı kararı ve SPK’nun izni ile 24.06.2011 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmek, menkul kıymetlerin repo veya ters repo taahhüdü ile alım satımı faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

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

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 01 Ocak 2002 - ARK/ASA-324)
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 - ARK/RP-229)
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 03 Ağustos 2011 - ARK/TAASA-191)
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 – ARK/PY-209)
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 02 Haziran 2003 – ARK/YD-199)
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 – ARK/HAA-248)

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Finansal Tabloların Sunum Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS ’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’na (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar makul değerleri ile taşınan finansal varlıklar ve borçlar dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Ölçme ve Raporlama Para Birimi:

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi TL’dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 13.03.2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir. 01.01 – 31.12.2012 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (sekürütizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandırılmış farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişikliği henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

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.

2.6.1) Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. Amortisman bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

Maddi varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	3-15

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.2) Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. Amortisman bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

Maddi olmayan varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Maddi olmayan duran varlıklar	3-10

2.6.3) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için, defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.6.4) Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.5) Finansal Araçlar

(1) 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.5) 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.

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.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.5) Finansal Araçlar (devamı)

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.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(2) Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.5) Finansal Araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

2.6.6) Kur Değişiminin Etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar 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 olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2.6.7) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karının dönem içindeki hisselerin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye arttırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönem başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

2.6.8) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.9) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması; yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında karşılık mali tablolarda yer almaktadır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.6.10) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

2.6.11) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.6.12) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

(1) 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.

Şirket, ilişikteki mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığını “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi” kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(2) 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.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6.13) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakdi, ters repo anlaşmalarını ve bankalar arası para piyasasında değerlendirilen fonları içermektedir.

2.6.14) Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinde dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6.15) 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 suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	93.654	5.064
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	149.057	38.868
Para Piyasasından Alacaklar	6.951.185	8.970.507
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	--	152.078
Toplam	7.193.896	9.166.517

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara)

Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2012	31.12.2011
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	4.228.799	2.106.523
Toplam	4.228.799	2.106.523

31.12.2012 tarihi itibariyle Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlık hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Tahvil Kodu	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRT200213T25	4.217.111	4.228.799
Toplam	4.217.111	4.228.799

31.12.2011 tarihi itibariyle Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlık hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Tahvil Kodu	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRT071112T14	805.798	809.053
TRT150513T11	1.308.450	1.297.470
Toplam	2.114.248	2.106.523

Şirket'in 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Borsaya Kote Olmayan Hisse Senetleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Şirket	Oran %	31.12.2012	Oran %	31.12.2011
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	--	--	0,05	2.525
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Dipnot 31)	--	--	0,0005	123.596
Toplam		--		126.121

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
Kredili Müşterilerden Alacaklar	425.080	125.731
Müşterilerden Alacaklar	165.536	222.635
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Alacakları	15.581.958	15.996.469
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	22.296	4.768
Toplam	16.194.870	16.349.603

Ticari Borçlar	31.12.2012	31.12.2011
Satıcılar	59.636	51.190
Müşterilere Borçlar	2.181.180	1.494.217
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 38)	15.399	11.998
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Borçlar	15.581.958	11.725.229
BPP Müşteri Borçları	--	4.284.731
Toplam	17.838.173	17.567.365

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa)	31.12.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.346	22.128
Toplam	31.346	22.128

Diğer Alacaklar (Uzun)	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.535.466	251.924
Toplam	2.535.466	251.924

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.12.2012	31.12.2011
VOB Garanti Fonu Teminatı	2.457.013	232.942
İMKB VOB İşlem Teminatı	60.078	--
Kira Depozitosu	15.161	15.767
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Elektrik Depozitosu	576	576
Kiralık Kasa Teminatı	400	400
Su Depozitosu	238	239
Toplam	2.535.466	251.924
Diğer Borçlar (Kısa)	31.12.2012	31.12.2011
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	227.797	185.503
Diğer	196	--
Toplam	227.993	185.503

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

13. STOKLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2011	Giriş	31.12.2012
Döşeme ve Demirbaşlar	388.624	63.591	452.215
Toplam	388.624	63.591	452.215
Birikmiş Amortisman			
Döşeme ve Demirbaşlar	258.290	60.815	319.105
Toplam	258.290	60.815	319.105
Net	130.335		133.110

Önceki dönem sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2010	Giriş	31.12.2011
Döşeme ve Demirbaşlar	303.574	85.050	388.624
Toplam	303.574	85.050	388.624
Birikmiş Amortisman			
Döşeme ve Demirbaşlar	189.387	68.903	258.290
Toplam	189.387	68.903	258.290
Net Defter Değeri	114.187		130.334

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem maddi olmayan sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2011	Giriş	31.12.2012
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	515.638	53.467	569.105
Toplam	515.638	53.467	569.105
Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	440.720	36.621	477.341
Toplam	440.720	36.621	477.341
Net	74.918		91.764

(*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla 515.638 TL tutarındaki Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar harcamaları, Bilgisayar Programlarından oluşmaktadır.

Önceki dönem maddi olmayan sabit kıymet hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2010	Giriş	Çıkış	31.12.2011
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	466.295	68.086	(18.743)	515.638
Toplam	466.295	68.086	-18.743	515.638
Birikmiş Amortisman				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	409.736	49.727	(18.743)	440.720
Toplam	409.736	49.727	(18.743)	440.720
Net Defter Değeri	56.559			74.918

20. ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2012	31.12.2011
Takas Komisyonları Karşılıkları	30.435	30.258
Hisse Senetleri Borsa Payı	5.176	4.553
Tahvil Piyasası Borsa Payı	1.068	784
VOB Borsa Payı	222.578	121.089
MKK Saklama Komisyonu	3.339	2.487
Gelişen İşletmeler Piyasası Borsa Payı	10	57
Tahvil Tescil Ücreti	737	--
İMKB VOB Borsa Payı	67	--
Ödenecek vergi	86.424	--
Toplam	349.834	159.228

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	31.12.2012	31.12.2011
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	400.000	400.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	TCMB	100.000	1.750.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	Takasbank	1.000.000	--
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	VOB	2.457.013	232.942
İMKB VİOB	VOB	60.078	--
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	Takasbank	1.700.000	--
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
Oyakbank	Oyakbank	400	400
Diğer	Diğer	15.976	16.682
Toplam		5.735.467	2.402.024

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.12.2012	31.12.2011
İMKB Tahvil Bono Piyasası	Yapı Kredi	600.000	600.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası	Fortisbank	800.000	800.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası	İngbank	400.000	400.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası	Denizbank	1.000.000	1.000.000
Vadeli İşlemler Opsiyon (Takasbank)	Fortisbank	160.000	160.000
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	Fortisbank	10.000	10.000
Sermaye Piyasası Kurulu	Fortisbank	500	500
Vadeli İşlemler Opsiyon (Takasbank)	Denizbank	500.000	500.000
Toplam		3.470.500	3.470.500

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	31.12.2012	31.12.2011
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	9.205.967	5.872.524
Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer		
3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Diğer TRİ'ler	--	--
-Ortaklar lehine verilen	--	--
B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer		
grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	--	--
C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine		
vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	9.205.967	5.872.524

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla müşteriler adına gerçekleştirdiği ters repo taahhütleri 10.493.474 TL değerindedir (31.12.2011: 8.267.829 TL).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2011: 2.731,85 TL/yıl). Şirket'in başka bir ülkede faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığının personeline ilişkin kıdem tazminatı ödemeleri Devlet Emeklilik Fonu tarafından karşılanmakta olup ilgili ortaklığın kıdem tazminatı ödeme veya fonlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem başı	259.073	237.628
Döneme ilişkin karşılık	105.139	28.881
Dönem / Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	--	(7.436)
Dönem sonu	364.212	259.073

Dönem sonu itibarıyla istihdam edilen personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	41	35
Toplam	41	35

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	50.145	36.619
Yurtiçi Avanslar	--	18.000
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	44.207	10.340
Geçici Vergi	371.371	156.944
Personelden Alacaklar	11.024	8.458
Toplam	476.747	230.361

(*) 31.12.2012 tarihi itibariyle 50.145 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderlerin 17.250 TL'si ofis kira giderlerinden, 15.297 TL'si sanal ortam veri giderlerinden, 12.041 TL'si promosyon giderlerinden, 3.494 TL'si abonelik, bakım onarım ve teminat mektubu giderlerinden ve 2.063 TL'si de sigorta giderlerinden oluşmaktadır. (31.12.2011 – 12.041 TL promosyon giderlerinden ve 5.448 TL'si ise sanal ortam veri giderlerinden oluşmaktadır.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihler itibariyle ortakları, pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Unvan	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	2.499.996	99,99984	2.499.996
Diğer	0,01	4	0,00016	4
Tarihi Sermaye	100	2.500.000	100	2.500.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		--		--
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.629.106		2.629.106
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		5.129.106		5.129.106

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2012	31.12.2011
Yasal Yedekler	244.924	216.861
Toplam	244.924	216.861

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	31.12.2012	31.12.2011
Olağanüstü Yedekler	4.210.816	2.927.061
Geçmiş Yıllar Karları	589.651	1.311.818
Toplam	4.800.467	4.238.879

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Statü yedekleri anasözleşme hükümleri çerçevesinde ayrılır. Net dağıtılabilir kardan birinci tertip yasal yedek, bağlı ortaklıklardan gelen net dağıtılabilir kar düşülür, yardım ve bağışlar ilave edilir ve böylece oluşan matrahın %20'si statü yedeği olarak ayrılır.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Satış gelirleri	4.110.599.228	1.153.994.569
Satışların maliyeti (-)	(4.101.150.556)	(1.146.597.540)
Toplam	9.448.672	7.397.029

Satış Gelirleri	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Hizmet Gelirleri	8.312.498	6.950.524
Aracılık Komisyonları	8.217.994	6.871.515
Diğer Hizmet Gelirleri	94.504	79.009
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(30.531)	18.236
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	42.335	10.975
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelir, (net)	(72.866)	7.261
Satışlar	4.102.317.261	1.147.025.809
Hisse Senetleri Satışları	314.664	446.784
Yatırım Fonu Satışları	2.587	--
Devlet Tahvili Satışları	4.102.000.010	1.145.421.548
Hazine Bonosu Satışları	--	1.157.477
Toplam	4.110.599.228	1.153.994.569

Satışların Maliyeti	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Hisse Senetleri Satışları Maliyetleri	319.787	422.504
Yatırım Fonu Satışları Maliyetleri	2.586	--
Devlet Tahvili Satışları Maliyetleri	4.100.828.183	1.144.741.320
Hazine Bonosu Satışları Maliyetleri	--	1.433.716
Toplam	4.101.150.556	1.146.597.540

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	3.764.145	2.797.491
Genel Yönetim Giderleri	4.679.782	4.313.888
	8.443.927	7.111.379

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
VOB Borsa Payı	3.085.366	2.272.717
Takas Komisyonları	439.821	342.636
Promosyon Giderleri	5.378	11.671
Aidatlar	14.154	12.768
MKK Saklama Komisyonu	39.972	31.638
Hisse Senedi Piy. Borsa Payı	58.561	57.831
Wan Data Hattı Giderleri	9.614	8.719
BPP Satış Masrafı	33.342	23.767
BSMV Karşılıkları	19.534	9.936
DT-HB Alım Komisyonları	56.658	24.681
Terminal Kullanım Ücreti	1.463	1.030
Diğer	282	97
Toplam	3.764.145	2.797.491

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Personel Giderleri	2.253.149	2.082.731
Foreks Bağlantı Giderleri	631.649	714.487
Tanıtım Reklam Giderleri	10.240	39.610
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	345.073	245.834
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri	145.310	156.693
Kira Giderleri	364.523	305.944
Bakım Onarım Giderleri	122.316	79.564
Amortisman Giderleri	97.436	118.630
Apartman Yönetim Giderleri	159.067	141.900
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	28.684	12.403
Kırtasiye Giderleri	62.504	56.116
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	105.139	28.881
Araç Kiralama Giderleri	118.304	101.881
Diğer Genel Yönetim Giderleri	236.388	229.214
Toplam	4.679.782	4.313.888

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	178.357	116.168
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	7.436
Önceki Dönem Gelirleri ve Karları	--	4
Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	4	8
İştirak satış karı (*) (Dipnot 7)	36.729	--
Toplam	215.090	123.616

(*) İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin satışı ile ilgilidir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirler	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
İştiraklerden Temettü Gelirleri	30.905	10.642
Kambiyo Karları	4.478	33.691
VOB İşlem Teminatı Nemalandırma Gelirleri	37.654	16.436
VOB Garanti Fonu Faiz Gelirleri	39.071	14.792
İMKB Garanti Fonu Faiz Gelirleri	78	--
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	612.104	295.662
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	44.871	9.871
Toplam	769.161	381.094

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansal Giderler	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Kısa Vadeli Finansman Giderleri	9.258	9.485
Kambiyo Zararları	2.619	18.030
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları	800	2.835
Diğer	11	22.194
Toplam	12.688	52.544

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2011: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2011: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2011: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik aşağıda açıklanan birtakım istisnalar bulunmaktadır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir.

Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

Uzun Vadeli Varlıklar	31.12.2012	31.12.2011
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	63.014	45.019
Toplam	63.014	45.019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	415.578	157.785
Toplam	415.578	157.785

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Ertelemiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %20'dir. (31.12.2011: %20).

Ertelemiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	31.12.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	364.212	259.073
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	309	3.030
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(49.445)	(37.007)
Ertelemiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, (net)	315.076	225.096
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	72.841	51.814
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	62	606
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(9.889)	(7.401)
Ertelemiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	63.014	45.019
31.12.2012 Dönemine Ait Ertelemiş Vergi Geliri	17.996	9.621
	01.01.-	01.01.-
Vergi Geliri / Gideri (-):	31.12.2012	31.12.2011
Cari Geçici/Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(415.578)	(157.785)
Ertelemiş Vergi Geliri	17.996	9.621
Toplam	(397.582)	(148.164)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, ara dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar tutarı aynıdır.

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2012	31.12.2011
Cari Kar/Zarar	1.578.727	589.651
Hisse Adedi	2.500.000	2.500.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,6315	0,2359

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Borçlar	31.12.2012	31.12.2011
San-Dora Bilgisayar Yaz. Donanım A.Ş.	--	4.675
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	6.429	5.531
Süper Sigorta A.Ş.	3.123	1.792
Sanko Tekstil San. Tic. A.Ş.	1.505	--
Sanko Holding A.Ş.	4.342	--
Toplam	15.399	11.998

Grup İçi Alımlar	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Sanko Pazarlama A.Ş.	380.911	178.705
San-Dora Bilgisayar Yazılım A.Ş.	113.264	45.739
Sanko Oto Kiralama A.Ş.	78.749	17.576
Sanko Holding A.Ş.	16.533	2.750
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş. Bim	13.325	--
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.800	3.000
Süper Sigorta A.Ş.	1.998	--
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	--	3.614
Airfel Isıtma Soğutma Sis. A.Ş.	--	624
Toplam	612.580	252.008

İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.163.526	229.334
Sanko Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları Fon Yönetim Ücret Geliri	43.462	29.437
Toplam	3.206.988	258.771

01.01.- 31.12.2012 hesap döneminde Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere, sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 272.514 TL'dir (01.01.-31.12.2011: 166.536 TL).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

38. 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. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır. Bu sebeple, finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Fonlama riski

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

Likidite Riski

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi
Sermaye Riski

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 borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:27'de açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in genel stratejisi 2008 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	31.12.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	19.195.790	18.328.953
Hazır Değerler (-)	(7.193.896)	(9.166.517)
Net Borç	12.001.894	9.162.436
Toplam Öz Sermaye	11.753.223	10.174.497
Toplam Sermaye	23.755.117	19.336.933
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	51%	47%

Piyasa Riski

Hisse Senedi:

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alışı yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

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 değişmelerin 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 bilançosunda finansal varlık olarak yer alan devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.12.2012 tarihi itibariyle 14.199 TL azalış veya 14.159 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2011: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 44.869 TL azalış veya 44.110 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar		31.12.2012	31.12.2011
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.228.799	2.106.523
Finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar		--	--
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülüğü tablosu aşağıda yer almaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu				
	31.12.2012		31.12.2011	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.161	5.700	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.161	5.700	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	78.624	44.106	10.767	5.700
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	78.624	44.106	10.767	5.700
9. Toplam Varlıklar (4+8)	88.785	49.806	10.767	5.700
10. Ticari Borçlar				
11. Finansal Yükümlülükler				
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)				
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı 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)	88.785	49.806	10.767	5.700
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)				
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
25. İhracat-İthalat				

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.879	(8.879)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunamayan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.879	(8.879)	--	--
Toplam	8.879	(8.879)	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.077	(1.077)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunamayan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.077	(1.077)	--	--
Toplam	1.077	(1.077)	--	--

Kredi Riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2012	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski		425.080		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		425.080		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		425.080		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		165.536		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		165.536		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

31.12.2011	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski		352.929		8.459
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		125.731		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		125.731		8.459
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		222.635		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		222.635		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço 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. (31.12.2011: 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.)

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2011: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

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

31.12.2012	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	165.536				
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	425.080				

31.12.2011	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	222.635				
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	125.731				

Likidite Riski

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

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2012 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sözleşme uyarınca	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler			kısa	arası	arası	uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Diğer Finansal Yükümlülükler						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar						
Diğer borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			kısa	arası	arası	uzun
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	17.838.173	17.838.173	17.838.173	--	--	--
Diğer borçlar	227.993	227.993	227.993	--	--	--
Borç Karşılıkları	349.834	349.834	349.834	--	--	--
Çalışanlara Sağ. Faydalara İ. Karşılıklar	364.212	364.212	--	--	364.212	--
Beklenen (veya sözleşme uyarınca)	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler			kısa	arası	arası	uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri						
Türev Nakit Çıkışları						

31.12.2011 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme uyarınca	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler			kısa	arası	arası	uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Diğer Finansal Yükümlülükler						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar						
Diğer borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			kısa	arası	arası	uzun
Banka kredileri						
Borçlanma senedi ihraçları						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	17.567.365	17.567.365	17.567.365	--	--	--
Diğer borçlar	185.503	185.503	185.503	--	--	--
Borç Karşılıkları	159.227	159.227	159.227	--	--	--
Çalışanlara Sağ. Faydalara İ. Karşılıklar	259.073	259.073	--	--	259.073	--
Beklenen (veya sözleşme uyarınca)	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
vadeler			kısa	arası	arası	uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)						
Türev Nakit Girişleri						
Türev Nakit Çıkışları						

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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 Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

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 karşılıklarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

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

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

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal Araçlar Kategorileri

	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
31.12.2012								
<u>Finansal Varlıklar</u>								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	7.193.896	-	-	-	7.193.896	7.193.896	6
Ticari Alacaklar	-	16.194.870	-	-	-	16.194.870	16.194.870	10
Finansal Varlıklar	-	-	-	4.228.799	-	4.228.799	4.228.799	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	17.838.173	17.838.173	17.838.173	10
31.12.2011								
<u>Finansal Varlıklar</u>								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	9.166.517	-	-	-	9.166.517	9.166.517	6
Ticari Alacaklar	-	16.349.603	-	-	-	16.349.603	16.349.603	10
Finansal Varlıklar	-	-	-	2.106.523	-	2.106.523	2.106.523	7
<u>Finansal Yükümlülükler</u>								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	17.567.365	17.567.365	17.567.365	10

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.