

**SANKO MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2014 – 31.12.2014
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE DİPNOTLARI
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	3-4
31.12.2014 TARİHLİ BİLANÇO	5-7
01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU	8
01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	11-62

**SANKO MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA**

**01.01.2014 – 31.12.2014 HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Sanko Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, KGK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Adres : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:195-196 K:6
34197, Bahçelievler, İstanbul

Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)

Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sanko Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, TMS (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 27 Mart 2015

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

Şükrü ŞENALP
Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

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

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

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHLİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	31.12.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		46.562.230	25.676.888
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	23.415.280	8.660.272
Finansal Yatırımlar	8	7.522.198	4.483.286
Ticari Alacaklar	9	14.851.077	12.211.014
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	10		
Diğer Alacaklar	11	78.137	221.203
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	36.196	11.592
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	41.941	209.611
Türev Araçlar	12		
Stoklar	13		
Canlı Varlıklar	14		
Peşin Ödenmiş Giderler	15	77.169	72.883
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	618.369	28.230
Diğer Dönen Varlıklar	17		
(Ara Toplam)		46.562.230	25.676.888
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53		
Duran Varlıklar		1.301.956	950.173
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	9		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	10		
Diğer Alacaklar	11	397.446	348.350
Türev Araçlar	12		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18		
Canlı Varlıklar	14		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19		
Maddi Duran Varlıklar	20	391.957	157.810
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	291.064	224.768
Peşin Ödenmiş Giderler	15		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	61.778	59.534
Diğer Duran Varlıklar	17		
TOPLAM VARLIKLAR		47.864.186	26.627.061

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHLİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	31.12.2014	31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.489.695	14.229.724
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23		
Diğer Finansal Yükümlülükler	24		
Ticari Borçlar	9	15.773.448	13.790.680
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	271.342	392.234
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	9	15.502.106	13.398.446
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	10		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26		
Diğer Borçlar	11	279	3.046
Türev Araçlar	12		
Devlet Teşvik ve Yardımları	27		
Ertelenmiş Gelirler	28		
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	505.513	85.306
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	977.865	163.053
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	31		
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	232.590	187.639
(Ara Toplam)		17.489.695	14.229.724
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	53		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		464.741	385.352
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25		
Diğer Finansal Yükümlülükler	24		
Ticari Borçlar	9		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	10		
Diğer Borçlar	11		
Türev Araçlar	12		
Devlet Teşvik ve Yardımları	27		
Ertelenmiş Gelirler	28		
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	464.741	385.352
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	31		
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54		
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32		

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHLİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	31.12.2014	31.12.2013
ÖZKAYNAKLAR		29.909.750	12.011.985
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.909.750	12.011.985
Ödenmiş Sermaye	33	25.000.000	2.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	33		2.629.106
Geri Alınmış Paylar (-)	33		
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	33		
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	33		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(65.804)	(52.534)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	33	(65.804)	(52.534)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	332.229	321.672
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	2.732.288	6.339.760
Net Dönem Karı/Zararı	33	1.911.037	273.981
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	33		
TOPLAM KAYNAKLAR		47.864.186	26.627.061

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	4.800.784.383	4.468.972.989
Satışların Maliyeti (-)	45	(4.791.089.711)	(4.461.374.703)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		9.694.672	7.598.286
BRÜT KAR/ZARAR		9.694.672	7.598.286
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(7.945.136)	(6.161.685)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(2.211.177)	(2.110.392)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	47-48		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	261.121	366.180
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(71.919)	
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(272.439)	(307.611)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50		
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	50		
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(272.439)	(307.611)
Finansman Gelirleri	51	2.871.187	725.407
Finansman Giderleri (-)	51	(181.125)	(51.223)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K / Z		2.417.623	366.573
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(506.586)	(92.592)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(505.513)	(85.306)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(1.073)	(7.286)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.911.037	273.981
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	55		
DÖNEM KARI/ZARARI		1.911.037	273.981
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		1.911.037	273.981
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,0764	0,1096
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56		
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	56	0,7644	0,1096
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	56		
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.270)	(15.219)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kayıpları	52	(16.587)	(19.024)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	3.317	3.805
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(13.270)	(15.219)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.897.767	258.762
Ana Ortaklık Payları		1.897.767	258.762

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı
01.01.2013 Bakiyesi	2.500.000	2.629.106		(37.315)	244.924	4.800.467	1.616.041	11.753.223
Transferler (Not 33)					76.748	1.539.293	(1.616.041)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(15.219)			273.981	258.762
31.12.2013 İtibariyle Özkaynak Toplamları	2.500.000	2.629.106		(52.534)	321.672	6.339.760	273.981	12.011.985
01.01.2014 Bakiyesi	2.500.000	2.629.106		(52.534)	321.672	6.339.760	273.981	12.011.985
Transferler (Not 33)					10.557	263.424	(273.981)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 33)				(13.270)			1.911.037	1.897.767
Sermaye Artırımı (Not 33)	22.500.000	(2.629.106)				(3.870.894)		16.000.000
31.12.2014 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000			(65.804)	332.229	2.732.288	1.911.037	29.909.750

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı / Zararı	33	1.911.037	273.981
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		896.899	94.378
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	48	327.511	159.381
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	49	(23.048)	(62.991)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	49	85.850	65.107
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	54	506.586	92.592
Yatırım ya da Finansman Faal.Kayn.Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düz.	8		(159.711)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(386.062)	1.669.589
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13		
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(2.640.063)	3.983.856
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11-15 16-17	(500.457)	2.372.893
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	1.982.768	(4.047.493)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	26-27	856.996	(224.089)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düz.			
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	(85.306)	(415.578)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		2.421.874	2.037.948
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8	(3.038.912)	(254.487)
Maddi ve Maddi Olm.Duran Var.Satışından Kaynaklanan Nakit Gir.	20-21		
Maddi ve Maddi Olm.Duran Varlıkların Alımından Kayn. Nakit Çık.	20-21	(627.954)	(317.085)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYN. NET NAKİT		(3.666.866)	(571.572)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Ar. İhracından Kayn.Nakit Girişleri			
Sermaye Artışı	33	16.000.000	
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYN. NET NAKİT		16.000.000	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ/AZALIŞ		14.755.008	1.466.376
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		14.755.008	1.466.376
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	8.660.272	7.193.896
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	23.415.280	8.660.272

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU 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, Konak/İzmir ve Seyhan/Adana 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 Şirket yönetim kurulunun 29.04.2011 tarih ve 431 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 24.06.2011 tarihinde, Seyhan/Adana irtibat bürosu ise Şirket yönetim kurulunun 16.09.2013 tarih ve 537 sayılı kararı ve SPK'nun izni ile 30.10.2013 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: 02 Ocak 2002 - ARK/ASA-324)
- ✓ Repo - Ters Repo Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Mart 2002 - ARK/RP-229)
- ✓ Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi (Alım Tarihi/No: 02 Ocak 2002 - ARK/KRD-204)
- ✓ 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)
- ✓ Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (24.05.2013-ARK/KAS-İA-5)

Unvan	31.12.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	2.499.996
Diğer	0,01	40	0,01	4
Sermaye	100	25.000.000	100	2.500.000

Şirket 18.03.2014 tarih ve 564 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2.500.000.- TL olan sermayesini 25.000.000.-TL'sine yükseltmiştir. Arttırılan 22.500.000.-TL sermayenin; 2.629.105,86 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 3.870.894,14 TL'si Olağanüstü Yedek Akçelerden olmak üzere 6.500.000.- TL'si iç kaynaklardan, kalan 16.000.000.- TL'si ise nakdi sermaye olarak karşılanmıştır.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 2014 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 40 kişidir. (2013 yılı: 39 kişi)

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 26 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan ve 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir. Şirket yasal kayıtları Türk Lirası (TL) olarak tutulmaktadır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TMS 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 TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS / TFRS’lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’’ ve ‘‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgiligereklikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27’de Değişiklik

Ağustos 2014’te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)’a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014’te UFRS’lerdeki yıllık iyileştirmelerini, “UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7’ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014’te, UFRS 10 ve UMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar,

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir.

İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

İlişkili Taraflar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılır. Şirket cari dönemde 348.251 TL tutarında maddi duran varlık satın almıştır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve Demirbaşlar 3 – 15 Yıl

Dönem içerisinde elden çıkarılan duran varlık yoktur.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki net tutar üzerinden gösterilirler. İtfa payları bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların itfa süreleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak 3 – 10 yıl arasında belirlenmiştir. Şirket cari dönemde 279.703 TL tutarında maddi olmayan duran varlık satın almıştır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2014 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2013: %20)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2014 yılı için vergi oranı %20'dir. (2013: %20)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Tanımlanan Fayda Planı :

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

Tanımlanan Ek Planlar :

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

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Giderleri

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

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

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Ters Repo Alacakları

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gereklilerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

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

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 30'da açıklanmıştır.

✓ Ertelenmiş Vergi

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

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar personel alacaklarından (36.196) oluşmaktadır. (2013: 11.502)

Ticari Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Sanko Pazarlama İthalat ve İhracat A.Ş.	11.325	8.730
Turgut KONUKOĞLU	9.748	
Sanko Tekstil San. Tic. A.Ş.	5.609	7.393
Sanko Holding A.Ş.	7.930	4.307
Adil Sani KONUKOĞLU	221.011	369.512
Sanko Menkul A Tipi Değişken Fon		1.496
Sanko Menkul B Tipi Likit Fon		143
Selas Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	11.973	
Diğer	3.746	653
Toplam	271.342	392.234

Grup İçi Alımlar	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Sanko Pazarlama A.Ş.	411.981	432.504
Sanko Oto Kiralama A.Ş.		6.340
Sanko Holding A.Ş.	53.637	8.807
Sanko Tekst. İşl. San. Tic. A.Ş.	224.720	250.995
AJK Yatırım Danış. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.474	8.232
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	58.632	68.859
Süper Sigorta A.Ş.	3.257	4.327
Toplam	759.701	780.064

İlişkili Taraflardan Alınan Komisyonlar		
Alınan Ücret ve Komisyonlar	24.213	120.583
Sanko Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları Fon Yönetim Ücret Geliri		42.318
Toplam	24.213	162.901

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 300.000 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2013: 281.000 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa	4.245	14.821
-Türk Lirası	4.245	14.821
Banka	18.101.702	101.500
-Vadesiz Mevduat	997.392	101.500
- Vadeli Mevduat	17.104.310	
Likit Fonlar		293.954
VİOP Nakit Teminatı	256.827	524.551
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı	2.924.427	218.128
Para Piyasasından Alacaklar		7.501.521
Yurtdışı Türev İşlemleri Nakit Teminatı		5.797
Ters-Repo İşlemlerinden Alacaklar	2.128.079	
TOPLAM	23.415.280	8.660.272

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
TL	411.778	101.500
USD	585.614	
	997.392	101.500

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Nakit Teminatı 900.000 USD karşılığıdır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıdadır:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2014
TL	%10,10	02.01.2015	2.500.000
TL	%10,20	05.01.2015	1.000.000
TL	%10,40	12.01.2015	1.000.000
TL	%10,90	15.01.2015	2.000.000
TL	%10,45	19.01.2015	2.000.000
TL	%10,90	26.01.2015	2.500.000
TL	%10,90	29.01.2015	2.500.000
TL	%10,35	04.02.2015	2.500.000
TL	%10,30	02.03.2015	1.000.000
Faiz Tahakkuku			104.310
			17.104.310

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2014	31.12.2013
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri		12.300
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.795.270	3.914.908
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	4.726.928	556.078
TOPLAM	7.522.198	4.483.286

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2014	31.12.2013
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Özsermaye Araçları	159.711	159.711
TOPLAM	159.711	159.711

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

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	301.401	170.140
Kredili Müşteriler Alacaklar	1.749.220	1.327.716
Ödünç Alınan Men.Kıy.İçin Verilen Teminatlar	17.863	
Vadeli İşlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	11.703.653	10.483.675
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	1.078.940	227.938
Diğer Ticari Alacaklar		1.545
TOPLAM	14.851.077	12.211.014

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	68.958	39.953
Müşterilere Borçlar	2.673.423	2.645.241
Vadeli İşlem Ve Op. Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	11.693.905	10.483.675
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	1.065.820	227.938
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	271.342	392.234
Diğer Ticari Borçlar		1.639
TOPLAM	15.773.448	13.790.680

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013:Yoktur.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	41.941	209.611
Personelden Alacaklar	36.196	11.592
TOPLAM	78.137	221.203
	31.12.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	397.446	348.350
TOPLAM	397.446	348.350

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Verilen Depozitoların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	31.12.2014	31.12.2013
VİOP Garanti Fonu Teminatı	345.554	327.744
Takasbank Üyelik Teminatı	28.734	
Kira Depozitosu	18.218	17.167
SPK Aracılık Teminatı	2.000	2.000
Elektrik Depozitosu	801	801
Kiralık Kasa Teminatı	400	400
Borsa İstanbul Foreks Teminatı	1.500	
Su Depozitosu	239	238
Toplam	397.446	348.350

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek Giderler	279	3.046
TOPLAM	279	3.046

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	77.169	72.883
TOPLAM	77.169	72.883

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Geçici Vergi	330.544	4.145
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	287.825	24.085
TOPLAM	618.369	28.230

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Demirbaşlar	884.235	535.984
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(492.278)	(378.174)
TOPLAM	391.957	157.810

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Döşeme ve Demirbaşlar	535.984	348.251	884.235
Toplam	535.984	348.251	884.235

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(378.174)	(114.103)	(492.277)
Toplam	(378.174)	(114.103)	(492.277)

Net	157.810		391.958
------------	----------------	--	----------------

Maliyet	31.12.2012	Giriş	31.12.2013
Döşeme ve Demirbaşlar	452.215	83.769	535.984
Toplam	452.215	83.769	535.984

Birikmiş Amortisman

Döşeme ve Demirbaşlar	(319.105)	(59.069)	(378.174)
Toplam	(319.105)	(59.069)	(378.174)

Net	133.110		157.810
------------	----------------	--	----------------

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.082.125	802.421
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(791.061)	(577.653)
TOPLAM	291.064	224.768

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2013	Giriş	31.12.2014
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	802.421	279.703	1.082.124
Toplam	802.421	279.703	1.082.124
Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(577.653)	(213.408)	(791.061)
Toplam	(577.653)	(213.408)	(791.061)
Net	224.768		291.063
Maliyet	31.12.2012	Giriş	31.12.2013
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	569.105	233.316	802.421
Toplam	569.105	233.316	802.421
Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olm. Duran Varlıklar	(477.341)	(100.312)	(577.653)
Toplam	(477.341)	(100.312)	(577.653)
Net	91.764		224.768

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılığı	505.513	85.306
TOPLAM	505.513	85.306

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	977.865	163.053
TOPLAM	977.865	163.053

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31.12.2014	31.12.2013
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Krş.	464.741	385.352
	464.741	385.352

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'ncü 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 itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2014 tarihi itibariyle 3.438,22 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2013: 3.254,44 TL/yıl).

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı	385.352	364.212
Faiz Maliyeti	11.698	14.750
Hizmet Maliyeti	74.151	50.357
Aktüeryal Fark	16.587	19.024
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(23.048)	(62.991)
Dönem sonu	464.741	385.352

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	232.590	181.490
Gider Tahakkukları		6.149
TOPLAM	232.590	187.639

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.12.2014	31.12.2013
Sermaye	25.000.000	2.500.000
TOPLAM	25.000.000	2.500.000

Unvan	31.12.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Sanko Holding A.Ş.	99,99	24.999.960	99,99	2.499.996
Diğer	0,01	40	0,01	4
Sermaye	100	25.000.000	100	2.500.000

Şirket 18.03.2014 tarih ve 564 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2.500.000.- TL olan sermayesini 25.000.000.-TL'sine yükseltmiştir. Arttırılan 22.500.000.-TL sermayenin; 2.629.105,86 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 3.870.894,14 TL'si Olağanüstü Yedek Akçelerden olmak üzere 6.500.000.- TL'si iç kaynaklardan, kalan 16.000.000.- TL'si ise nakdi sermaye olarak karşılanmıştır.

Sermaye Düzeltme Farkları

	31.12.2014	31.12.2013
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		2.629.106
TOPLAM		2.629.106

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Şirketin 18.03.2014 tarih ve 564 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden yaptığı sermaye artırımında Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabının tamamı sermayeye ilave edilerek kullanılmıştır.

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2014	31.12.2013
Diğer Kazanç/Kayıplar	(65.804)	(52.534)
TOPLAM	(65.804)	(52.534)

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2014	31.12.2013
Yasal Yedekler	332.229	321.672
TOPLAM	332.229	321.672

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

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

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.12.2014	31.12.2013
Olağanüstü Yedekler	2.706.139	6.313.611
Geçmiş Yıllar Karları	26.149	26.149
TOPLAM	2.732.288	6.339.760

	31.12.2014	31.12.2013
Net Dönem Karı/Zararı	1.911.037	273.981

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in yasal defter kayıtlarında 31.12.2014 tarihi itibariyle dağıtılabilecek dönem karı 1.805.260 TL'dir. (31.12.2013: 211.138 TL) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 2.315.732 TL'dir. (31 Aralık 2013: 5.986.045 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31.12.2014	31.12.2013
Komisyon İade Karşılıkları	379.106	
VİOP Borsa Payı	135.286	114.446
Gold-I Ltd. Şti.	134.569	
Takas Komisyonları Karşılıkları	32.457	33.042
Hisse Senetleri Borsa Payı	13.753	8.692
Diğer	7.161	
Tahvil Piyasası Borsa Payı	5.824	1.939
MKK Saklama Komisyonu	4.474	3.836
Data Hattı	3.394	1.065
Gelişen İşletmeler Piyasası Borsa Payı	128	33
Toplam	716.152	163.053

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.12.2014	31.12.2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.997.947	6.558.850
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	5.997.947	6.558.850
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	29.909.750	12.011.985
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	% 20	% 55

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	31.12.2014	31.12.2013
Sermaye Piyasası Kurulu	Takasbank	500.000	400.000
BİST	TCMB	1.500.000	1.800.000
BİST	Takasbank	100.000	100.000
BİST Tahvil Bono	Takasbank	700.000	
BİST VİOP	VİOP	345.554	327.744
Vadeli İşlemler Opsiyon Piyasası	Takasbank		1.100.000
SPK Aracılık	TCMB	2.000	2.000
ING Bank	ING Bank	400	400
Diğer	Diğer	49.493	18.206
Toplam		3.197.447	3.748.350

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Verilen Teminat Mektupları

Piyasa	Banka Adı	31.12.2014	31.12.2013
BİST Tahvil Bono Piyasası	Yapı Kredi	600.000	600.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Teb	800.000	800.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	İngbank	400.000	400.000
BİST Tahvil Bono Piyasası	Denizbank	1.000.000	1.000.000
Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası	Teb		10.000
Sermaye Piyasası Kurulu	Teb	500	500
Toplam		2.800.500	2.810.500

NOT 42) TAAHHÜTLER.

Yoktur. (31.12.2013: 15.296.266 TL).

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Satış Gelirleri		
Hisse Senedi Satışları	85.849.935	20.449.222
Yatırım Fonu Satışları	6.053	198.693
Devlet Tahvili Satışları	4.680.631.704	4.440.973.580
Özel Kesim Tahvili Satışları	16.910.500	
Hazine Bonosu Repo Geliri	8.166.056	
TOPLAM	4.791.564.248	4.461.621.495
Hizmet Gelirleri		
Yurtiçi Komisyonlar	5.390.725	5.569.752
Yurtdışı Komisyonlar	2.377.973	1.659.082
Diğer Hizmet Gelirleri	69.428	19.906
TOPLAM	7.838.126	7.248.740

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44) HASILAT (Devamı)

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	163.748	175.926
KAS İşlemleri K/Z Netleştirme	1.105.176	
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelir/Gider, (net)	113.085	(23.562)
TOPLAM	1.382.009	152.364
Komisyon İadeleri (-)		(49.610)
TOPLAM		(49.610)
TOPLAM	4.800.784.383	4.468.972.989

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(85.817.556)	(20.443.192)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	(6.051)	(203.996)
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(4.680.308.221)	(4.440.727.515)
Özel Kesim Tahvili Satışları Maliyeti (-)	(16.795.785)	
Hazine Bonosu Repo Geliri Maliyeti (-)	(8.162.098)	
TOPLAM	(4.791.089.711)	(4.461.374.703)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

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

	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.945.136)	(6.161.685)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.211.177)	(2.110.392)
TOPLAM	(10.156.313)	(8.272.077)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Genel Yönetim Giderleri	1.Oca 31.12.2013	1.Oca 31.12.2013
Personel Giderleri	(3.089.511)	(2.684.854)
Veri Hizmet Giderleri	(1.104.656)	(561.165)
Tanıtım Reklam Giderleri	(455.722)	(301.770)
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	(551.189)	(434.691)
Haberleşme, İletişim, Bilgi İşlem Giderleri	(191.259)	(144.965)
Kira Giderleri	(463.974)	(475.152)
Bakım Onarım Giderleri	(289.225)	(170.573)
Amortisman Giderleri	(327.511)	(159.381)
Apartman Yönetim Giderleri	(165.899)	(148.021)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(58.129)	(17.427)
Kırtasiye Giderleri	(52.148)	(62.568)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(85.850)	(65.107)
Taşıt Giderleri	(177.056)	(158.837)
Yazılım Destek Giderleri	(424.175)	(319.966)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(508.832)	(457.208)
Toplam	(7.945.136)	(6.161.685)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıda yer almaktadır;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
VİOP Borsa Payı	(1.595.816)	(1.582.160)
Takas Komisyonları	(308.866)	(287.932)
Hisse Senedi -Tahvil Borsa Payı	(133.281)	(149.494)
BPP Satış Masrafı	(8.431)	(35.461)
BSMV Karşılıkları	(18.831)	(9.459)
Diğer	(145.952)	(45.886)
Toplam	(2.211.177)	(2.110.392)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	23.048	62.991
Faal. İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	238.073	303.189
TOPLAM	261.121	366.180

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Faaliyetle İlgili Diğer Gider ve Zararlar (-)	(71.919)	
TOPLAM	(71.919)	

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yoktur. (31.12.2013:Yoktur.)

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Finansman Gelirleri		
İştiraklerden Temettü Gelirleri	590	4
VOB İşlem Teminatı Nemalandırma Gelirleri		24.512
BİST, VOB Garanti Fonu Faiz Gelirleri		10.653
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	2.070.318	507.268
Kambiyo Karları	697.032	122.990
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	103.247	59.980
TOPLAM	2.871.187	725.407

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Finansman Giderleri (-)		
Kambiyo Zararları (-)		(5.599)
Finansal Yatırımlar Değer Azalışları (-)		(24.743)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(181.125)	(20.881)
TOPLAM	(181.125)	(51.223)

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(13.270)	(15.219)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	(16.587)	(19.024)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	3.317	3.805

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

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2014 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2013: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	31.12.2014	31.12.2013
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	61.778	59.534
TOPLAM	61.778	59.534
	01.01	01.01
	31.12.2014	31.12.2013
Vergi Geliri/Gideri		
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(505.513)	(85.306)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(1.073)	(7.286)
TOPLAM	(506.586)	(92.592)

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

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

Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahları	31.12.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	464.741	385.352
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	2.240	4.765
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(158.091)	(92.447)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yük.) Matrahı, net	308.890	297.670
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	92.948	77.070
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	448	953
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(31.618)	(18.489)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	61.778	59.534
	31.12.2014	31.12.2013
1 Ocak Açılışındaki Ert. Vergi Var./ Yük. (-)	59.534	63.015
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(1.073)	(7.286)
Diğer Kap.Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	3.317	3.805
31 Aralık Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	61.778	59.534

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Sürdürülen Faal. Pay Başına Kazanç		
Durdurulan Faal. Pay Başına Kazanç		
Hisselerin Adedi	25.000.000	2.500.000
Net Dönem Karı (TL)	1.911.037	273.981
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0764	0,1096
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	01.01 31.12.2014	01.01 31.12.2013
Sürdürülen Faal. Sul.Pay Başına Kazanç		
Durdurulan Faal.Sul.Pay Başına Kazanç		
Hisselerin Adedi	25.000.000	2.500.000
Net Dönem Karı (TL)	1.911.037	273.981
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0764	0,1096

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

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

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerini yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük oranda aynıdır

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

Fonlama riski

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

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski

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

Sermaye risk yönetimi

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	17.974.731	14.615.076
Hazır Değerler (-)	(23.149.531)	(8.660.272)
Net Borç	-	5.954.804
Toplam Öz Sermaye	29.909.750	12.011.985
Toplam Sermaye	29.909.750	17.966.789
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	33 %

Faiz Oranı Riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak yer alan devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan piyasa faiz oranındaki değişimlere bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 31.12.2014 tarihi itibariyle 18.356 TL azalış veya 17.936 TL artış şeklinde oluşmaktadır. (31.12.2013: Faiz oranlarında %1'lik artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, özsermayedeki değişim 21.317 TL azalış veya 21.699 TL artış şeklinde oluşmaktadır).

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		31.12.2014	31.12.2013
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	26.754.587	4.470.986
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

31 Aralık 2014 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz %10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 92.168 TL (31.12.2013: 41.805 TL) daha düşük/yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara etkisi olmayacaktı. Diğer taraftan finansal riskten koruma nedeniyle vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 96.824 TL (31.12.2013: 41.805 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kur Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	31.12.2014		31.12.2013	
	TL Krş.	USD	TL Krş.	USD
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.510.040	1.513.666	223.925	104.917
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.510.040	1.513.666	223.925	104.917
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar				
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer	13.218	5.700	12.166	5.700
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	13.218	5.700	12.166	5.700
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.523.258	1.519.366	236.091	110.617
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)			-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)				
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)			-	
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.523.258	1.519.366	236.091	110.617
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.510.040	1.513.666	223.925	104.917
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
25. İhracat				
26. İthalat				

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski (devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	351.004	(351.004)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	351.004	(351.004)		
TOPLAM :	351.004	(351.004)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	23.609	(23.609)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	23.609	(23.609)		
TOPLAM :	23.609	(23.609)		

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2014	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		14.851.077	36.196	41.941	17.104.310
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		14.831.683			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		14.549.676	36.196	41.941	17.104.310
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		301.401			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		301.401			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (devamı)**

31.12.2013	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		1.499.401	11.592	209.611	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		2.723.652			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		1.329.261	11.592	209.611	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		170.140			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		700.652			
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2013: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

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

31.12.2014	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	301.401				
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	301.401				

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi Riski (devamı)

31.12.2013	Alacaklar		Banka Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	170.140				
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	700.652				

Likidite Riski

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	15.773.448	15.773.448	15.773.448			
Diğer Borçlar	279	279	279			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	505.513	505.513	505.513			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	232.590	232.590	232.590			
Kısa Vadeli Karşılıklar	977.865	977.865	977.865			
Uzun Vadeli Karşılıklar	464.741	464.741			464.741	

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Likidite Riski (devamı)

31.12.2013 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	13.790.680	13.790.680	13.790.680			
Diğer Borçlar	3.046	3.046	3.046			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	85.306	85.306	85.306			
Kısa Vadeli Karşılıklar	187.639	187.639	187.639			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	163.053	163.053	163.053			
Uzun Vadeli Karşılıklar	385.352	385.352			385.352	

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

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Finansal Araçlar (devamı)

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

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

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

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

31.12.2014			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	26.754.587		
31.12.2013			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Fin. Var.	4.483.286		

SANKO MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Finansal tablolar, **24 Mart 2015** tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2015 tarihinden itibaren 3.541,37 TL olarak değiştirilmiştir.

NOT 64) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN 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, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

NOT 65) TMS'YE İLK GEÇİŞ

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

NOT 66) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akım Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

NOT 67) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.