

**Şeker Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 Haziran 2018 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No: 304099

Giriş

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2018

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
SINIRLI DENETİM RAPORU	
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR	5-33

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		217,379,129	154,647,037
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	20,730,290	17,032,332
Finansal Yatırımlar	4	119,064,359	80,581,327
Ticari Alacaklar	6	75,735,722	56,415,435
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	68,331	90,243
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	75,667,391	56,325,192
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	777,609	414,414
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1,071,149	203,529
Duran Varlıklar		22,351,525	22,515,051
Finansal Yatırımlar	4	159,977	159,976
Diğer Alacaklar	7	1,065,518	1,007,214
Maddi Duran Varlıklar	10	20,676,364	20,865,059
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	411,660	466,928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	38,006	15,874
TOPLAM VARLIKLAR		239,730,654	177,162,088
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		192,416,713	128,267,823
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	100,454,267	53,908,867
Ticari Borçlar	6	87,528,528	69,680,132
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	87,528,528	69,680,132
Diğer Borçlar	7	3,027,556	2,130,314
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	438,414	581,544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	209,893	1,473,160
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	758,055	493,806
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3,733,022	3,478,004
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2,663,261	2,560,339
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	1,069,761	917,665
ÖZKAYNAKLAR		43,580,919	45,416,261
Sermaye	15	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(286,186)	(142,224)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	15	(286,186)	(142,224)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(323,510)	(306,032)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	15	(323,510)	(306,032)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler		2,307,985	1,853,336
Geçmiş Yıllar Karları	15	9,861,406	8,028,928
Net Dönem Karı		826,099	4,787,128
TOPLAM KAYNAKLAR		239,730,654	177,162,088

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
	Notlar				
KAR VE ZARAR KISMI					
Hasılat	17	6,579,312,931	3,230,410,958	4,745,707,493	2,278,603,547
Satışların Maliyeti	17	(6,560,524,787)	(3,221,837,795)	(4,730,387,222)	(2,271,007,132)
BRÜT KAR		18,788,144	8,573,163	15,320,271	7,596,415
Pazarlama Giderleri		(2,293,299)	(1,167,543)	(1,736,842)	(988,275)
Genel Yönetim Giderleri		(15,563,203)	(7,527,830)	(13,623,826)	(6,637,606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6,996,196	4,151,198	6,049,805	3,083,098
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(12,634)	(1,232)	(340,122)	(331,423)
ESAS FAALİYET KARI		7,915,204	4,027,756	5,669,286	2,722,209
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		7,915,204	4,027,756	5,669,286	2,722,209
Finansman Giderleri		(6,470,635)	(4,999,557)	(2,643,717)	1,362,571
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)		1,444,569	(971,801)	3,025,569	1,359,638
Vergi gideri/geliri		(618,470)	126,509	(540,276)	(193,634)
Dönem Vergi Gideri	16	(438,414)	213,083	(151,050)	23,929
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	16	(180,056)	(86,574)	(389,226)	(217,562)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		826,099	(845,292)	2,485,293	1,166,004
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(143,963)	(83,819)	(10,909)	(14,438)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(184,567)</i>	<i>(107,460)</i>	<i>(13,636)</i>	<i>(18,048)</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>40,604</i>	<i>23,641</i>	<i>2,727</i>	<i>3,610</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(17,478)	-	3,865	-
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(22,408)</i>	<i>-</i>	<i>4,831</i>	<i>-</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>4,930</i>	<i>-</i>	<i>(966)</i>	<i>-</i>
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(161,441)	(83,819)	(7,044)	(14,438)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		664,658	(929,111)	2,478,249	1,151,566

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))*

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(100,220)	(163,537)	1,547,263	6,565,617	3,969,384	43,013,632
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(10,909)	3,865	-	-	2,485,293	2,478,249
Transferler		-	-	-	-	306,074	3,663,310	(3,969,384)	-
Temettü		-	-	-	-	-	(2,200,000)	-	(2,200,000)
30 Haziran 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		30,000,000	1,195,125	(111,129)	(159,672)	1,853,337	8,028,927	2,485,293	43,291,881
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(142,224)	(306,032)	1,853,336	8,028,928	4,787,128	45,416,261
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(143,962)	(17,478)	-	-	826,099	664,658
Transferler		-	-	-	-	454,649	4,332,478	(4,787,128)	-
Temettü		-	-	-	-	-	(2,500,000)	-	(2,500,000)
30 Haziran 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		30,000,000	1,195,125	(286,186)	(323,510)	2,307,985	9,861,406	826,099	43,580,919

değişilişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI		6,785,378	19,429,004
Dönem Karı / (Zararı)		826,099	2,485,293
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	444,875	557,090
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1,160,344)	567,004
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		3,063,754	(4,673,103)
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		618,470	539,290
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5,605,156	(4,501,595)
-Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(315,374)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(19,320,287)	2,568,708
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(925,924)	(329,220)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		17,848,396	15,503,219
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		866,058	2,712,621
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
-Vergi ödemeleri		(438,414)	(301,114)
-Alınan temettü		-	315,374
-Alınan faiz		865,480	4,501,595
-Kıdem ödemesi		(180,941)	-
-Prim ödemesi		(1,327,000)	-
-Diğer nakit çıkışları		-	(200,784)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(48,218,334)	(6,697,409)
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(48,017,422)	-
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	(10,958,195)
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(200,912)	4,260,785
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)		44,045,400	(13,200,000)
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		46,545,400	(11,000,000)
-Ödenen temettü		(2,500,000)	(2,200,000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		2,612,444	(468,405)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	15,726,067	14,356,473
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	18,338,511	13,888,068

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 24 Aralık 1996 yılında kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Grup, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca faaliyet izinlerini yenileyerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak; Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmaya başlamıştır.

- İşlem aracılığı Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Sınırlı Saklama Hizmeti (13 Kasım 2015)
- Genel Saklama (11 Kasım 2016)

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 91'dur (31 Aralık 2017: 93). Şirket 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

Ankara Şubesi: Atatürk Bulvarı Çakmak Apt.No:177/5-8 Bakanlıklar / Ankara

İzmir Şubesi: Cumhuriyet Bulvarı No:22 K:2 Konak / İzmir

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Sermayedeki pay oranı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100	İstanbul	Portföy yönetimi

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.:

Bağlı ortaklık, 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih, 8883 sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bağlı ortaklık, sermaye piyasası faaliyetleri arasında sadece kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren dönem ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 14 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerinin aynılarını, Not 2.4'te belirtilenler dışında uygulamaya devam etmiştir.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimlerini belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, konsolide finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilir.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunamadığı 2.4. Notta açıklanmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 *Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli* (devamı)

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) *Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi*

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

TMS 28 (Değişiklikler)

TFRS Yorum 23

Kiralamalar¹

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17’deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Şirket değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanan zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğü'nün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşınamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler:

Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket’in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket’in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolardaki finansal varlıklarda değer düşüklüğü tutarlarının önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleminin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 10 Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 20 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	20,629,639	16,984,855
-Vadesiz mevduat	18,013,825	13,775,864
-Vadeli mevduat (**)	2,615,814	3,208,991
Kasa	100,651	47,477
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	20,730,290	17,032,332
Müşteri varlıkları (*)	(2,375,965)	(1,297,274)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(15,814)	(8,991)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	18,338,511	15,726,067

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup'un kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akımları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

(**) Vade aralığı 1-3 ay olan vadeli mevduatın faiz oranı % 18.75'dir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zara tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	117,531,393	78,834,427
Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	1,532,966	1,746,900
Toplam	119,064,359	80,581,327
Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (**)	159,977	159,976
Toplam	159,977	159,976

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, nominal değeri 1,813,000 TL (31 Aralık 2017: 1,813,000 TL) ve kayıtlı değeri 1,532,966 TL (31 Aralık 2017: 1,746,900 TL) tutarındaki Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan devlet tahvili, Grup'un tahvil ve bono piyasaları ile vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle SPK, BIST ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

(**) 159,711 TL tutarındaki BİST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine bedelsiz olarak verilen hisselerdir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı
Kamu – Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	104,456,300	104,120,686	%10 - %18	65,681,497	65,427,277	%5 - %7
Yatırım Fonları	32,976,800	1,459,392	-	35,043,830	3,750,474	-
Hisse Senedi	4,598,428	11,951,315	-	3,605,928	9,656,676	-
Toplam		117,531,393			78,834,427	

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 44,998,410 TL'dir (31 Aralık 2017: 39,686,229 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	913,185	1,080,000	BİST	TEFAS işlem teminatı
	315,387	373,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	253,662	300,000	BİST	Tahvil, bono teminatı
	50,732	60,000	BİST	BPP işlem teminatı
TOPLAM	1,532,966	1,813,000		

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar(devamı)

31 Aralık 2017

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	1,040,625	1,080,000	BIST	TEFAS işlem teminatı
	359,401	373,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	289,062	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	57,812	60,000	BIST	BPP işlem teminatı
TOPLAM	1,746,900	1,813,000		

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018			31 Aralık 2017	
Uzun vadeli finansal yatırımlar				
	Sahiplik oranı			Sahiplik
<i>Hisse senedi yatırımları</i>	Kayıtlı değeri	(%)	Kayıtlı değeri	oranı (%)
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	15	-	14	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Şekerbank Int.Banking Unit Ltd.	250	-	250	-
BIST (*)	159,711	0.04	159,711	0.04
Toplam	159,977		159,976	

(*) 159,711 TL tutarındaki BIST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine verilen bedelsiz hisselerdir. Tutar maliyet bedeli ile izlenmektedir ve bu işlemten doğan gelirler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

5 Borçlanmalar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası İşlemleri(*)	44,000,000	39,000,000
SKY Finansman Bonosu(**)	56,454,267	14,908,867
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	100,454,267	53,908,867

(*) Borsa para piyasasından %16,50 - %19,40 oran ile kullanılan 2 Temmuz 2018 vadeli 44,000,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2017: Borsa para piyasasından %11 - %15,05 oran ile kullanılan Ocak -2018 vadeli 39,000,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır).

(**)Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için ihraç etmiş olduğu finansman bonosu vade aralığı 1 aya kadardır. (56,810,500.-TL -14,75%-14,80%) (31 Aralık 2017: 15,000,000 TL-14,20%)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))***6 Ticari Alacak ve Borçlar**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar	38,542,564	28,842,486
Müşterilerden alacaklar	37,123,141	11,031,519
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	-	15,498,345
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 18)	68,331	90,243
Diğer ticari alacaklar	1,686	952,842
Toplam	75,735,722	56,415,435

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	44,998,410	39,686,229
Takas ve saklama merkezine borçlar	18,535,686	-
VIOP sözleşmelerinden borçlar	16,120,405	8,684,123
Müşterilere borçlar	6,613,400	20,996,440
İlişkili taraflara borçlar	736,045	-
Satıcılara borçlar	524,582	313,340
Toplam	87,528,528	69,680,132

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1,065,518	1,007,214
Toplam	1,065,518	1,007,214

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	3,027,556	2,130,314
Toplam	3,027,556	2,130,314

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 777,609 TL. tutarındadır (31 Aralık 2017:414,414)

9 Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenmiş Giderler	1,071,149	203,529
Toplam	1,071,149	203,529

Peşin ödenmiş sigorta gideri 530,476 TL, Yatırımcı Tazmin Merkezi 218,666 TL (31 Aralık 2017: 184,641 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 322,007 TL (31 Aralık 2017: 18,888 TL) tutarındadır.

10 Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	20,720,077	29,500	5,426,260	109,570	26,285,407
Alımlar	-	-	44,648	-	44,648
Çıkışlar	-	(7,500)	-	-	(7,500)
Kapanış 30 Haziran 2018	20,720,077	22,000	5,470,908	109,570	26,322,555

Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(395,707)	(29,500)	(4,885,571)	(109,570)	(5,420,348)
Dönem gideri	(41,255)	-	(192,088)	-	(233,343)
Çıkışlar	-	7,500	-	-	7,500
Kapanış 30 Haziran 2018	(436,962)	(22,000)	(5,077,659)	(109,570)	(5,646,191)

Net Defter Değeri	20,283,115	-	393,249	-	20,676,364
--------------------------	-------------------	----------	----------------	----------	-------------------

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	25,122,744	29,500	5,315,520	109,570	30,577,334
Alımlar	-	-	63,132	-	63,132
Çıkışlar	(4,402,667)	-	-	-	(4,402,667)
Kapanış 30 Haziran 2017	20,720,077	29,500	5,378,652	109,570	26,237,799

Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(320,536)	(29,500)	(4,408,259)	(109,570)	(4,867,865)
Dönem Gideri	(33,917)	-	(242,857)	-	(276,774)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Haziran 2017	(354,453)	(29,500)	(4,651,116)	(109,570)	(5,144,639)

Net Defter Değeri	20,365,624	-	727,536	-	21,093,160
--------------------------	-------------------	----------	----------------	----------	-------------------

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 6,690,000 TL'dir (30 Haziran 2017: 6,585,500 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))***11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	6,219,813
Alımlar	156,263
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	6,376,076
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(5,752,885)
Dönem gideri	(211,531)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	(5,964,416)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2018	411,660
Maliyet değeri	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	6,040,411
Alımlar	78,749
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	6,119,160
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(5,209,061)
Dönem gideri	(280,316)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	(5,489,377)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2017	629,783

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.1 Borç Karşılıkları

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç karşılıkları bulunmamaktadır.

12.2 Davalar

Şirket aleyhine açılmış olan davalardan biri Şirket lehine hükmedilmiş olup, aynı konu ile ilgili henüz sonuçlanmamış toplam 507,094 TL tutarındaki 3 ayrı dava devam etmektedir.

Yukarıda bahsedilen davalar haricinde şirket aleyhine açılan henüz sonuçlanmayan dava tutarı 94,972 TL'dir.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ve icra takibi ise 3,569,399 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,369,399 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 200,000 TL'dir.

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2,663,261	2,560,339
İzin karşılığı	758,055	493,806
Toplam	3,421,316	3,054,145

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı	2,560,339	2,016,778
Hizmet maliyeti	171,435	72,878
Faiz maliyeti	134,836	123,075
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	(22,408)	4,831
Ödenen kıdem tazminatları	(180,941)	-
Dönem Sonu	2,663,261	2,217,562

14 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Prim Karşılıkları	-	1,327,000
Diğer (*)	209,893	146,160
Dönem Sonu	209,893	1,473,160

(*) Borsa payı, gider karşılıkları(elektrik-su), borsa para piyasası faiz giderlerinden oluşmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

15 Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla; Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 30,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

30 Haziran 2018			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29,711,995	29,711,995
Şeker Faktoring A.Ş.	1	288,002.50	288,002.50
Şekerbank Int.Bnk.Un.Ltd.	0	2.50	2.50
Toplam	100	30,000,000	30,000,000

31 Aralık 2017			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29,711,995	29,711,995
Şeker Faktoring A.Ş.	1	288,002.50	288,002.50
Şekerbank Int.Bnk.Un.Ltd.	0	2.50	2.50
Toplam	100	30,000,000	30,000,000

Sermaye düzeltme farkları

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda "Sermaye", "Yasal Yedekler" ve "Olağanüstü Yedekler" finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yansıtılmıştır. Söz konusu hesap kalemlerine ilişkin düzeltme farkları sermaye ile ilişkili ise özsermaye grubu içinde "Sermaye düzeltme farkları" hesabında; yasal yedekler ve olağanüstü yedekler ile ilgili ise "Geçmiş yıllar karları" hesabında gösterilmiştir.

Finansal varlıklar değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine göre değerlendirilmesi ile oluşur. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış/azalış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değer azalışı	(366,906)	(177,780)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	80,720	35,556
	(286,186)	(142,224)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymet portföyü içerisinde bulunan hazine bonosu ve devlet tahvillerinin iç verim oranı ile hesaplanan değeri ile piyasa değeri arasındaki farkın vergi etkisi düşüldükten sonraki değerini ifade eder.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

15 Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler (devamı)

Yasal yedekler (devamı)

Sermaye düzeltme farklar (devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 2,307,985 TL'dir (31 Aralık 2017: 1,853,336 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un 9,861,406 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 8,028,928 TL).

Kar dağıtımı

23 Ocak 2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete yayımlanan SPK'nın II-19. 1 "Kar Payı Tebliği" gereğince payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kâr payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kâr dağıtımı uygulamasından yararlanamazlar.

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kâr payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabılır dönem kârının 100,000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kâr payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kâr payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar

Diğer değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde 323,510 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 306,032 TL).

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

2018 yılı itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul etmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 25'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 438,414 TL tutarında dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 581,544 TL).

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(180,056)	(389,226)
Cari vergi gideri	(438,414)	(151,050)
Toplam	(618,470)	(540,276)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))***16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)*****Ertelenen vergi (devamı)***

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak, açılış bakiyesi	(901,791)	414,222
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(180,056)	(389,226)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	50,092	3,371
Kapanış bakiyesi	(1,031,755)	28,367

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	752,690	610,830
Finansal varlıklar değerleme zararı	(1,437,362)	(1,204,296)
Mali zarar	823,705	649,932
Toplam ertelenen vergi varlıkları	139,033	56,466
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(347,083)	(308,325)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(347,083)	(308,325)
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(823,705)	(649,932)
Net ertelenen vergi varlığı/yükümlülüğü	(1,031,755)	(901,791)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

17 Hasılat ve Satışların Maliyeti

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Satışlar				
Devlet tahvili satışları	1,368,289,094	700,940,005	1,069,590,717	408,753,464
Özel sektör finansman bonusu satışları	3,911,192,040	2,130,847,752	1,733,567,719	997,115,233
Özel sektör tahvili satışları	1,280,007,069	388,684,448	1,664,325,354	707,266,839
Hazine bonusu satışları	-	-	262,210,148	157,152,865
Diğer menkul kıymetler	2,302,055	2,302,055	1,947,202	1,447,202
Hisse senetleri ve geçici ilmulh.satışları	416,609	-	195,358	-
Toplam Satışlar	6,562,206,867	3,222,774,260	4,731,836,498	2,271,735,603
Hizmetler				
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	9,667,817	4,090,557	8,306,908	4,077,515
Halka arz yönetim komisyonları	3,729,664	1,838,191	3,201,487	1,738,179
Vadeli İşlemler komisyonu	1,469,684	900,017	847,353	382,181
Diğer Kom.-Danışmanlık Kom.	576,645	245,562	435,587	232,605
Yatırım fonu satış komisyonları	264,453	121,845	286,774	144,620
Saklama komisyonları	201,838	95,401	155,965	105,874
Repo/ ters repo aracılık komisyonları	39,935	20,229	53,963	18,622
Yabancı menkul kıymet alım / satım kom.	37,846	21,601	33,243	10,700
Rüch.hakkı tem. dağıtım ara. Gel.	22,452	11,860	13,617	11,165
Toplam komisyonlar	16,010,334	7,345,263	13,334,897	6,721,461
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri				
Kredili menkul kıymet işlem. faiz gelirleri	3,844,256	2,125,180	2,633,906	1,273,434
Kaldıraçlı al./sat. işlem. elde ed. faiz gelirleri	1,197,882	92,856	235,722	(15,897)
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	490,497	237,325	443,445	203,741
Ödünç işlem komisyonları	40,653	2,927	-	-
Toplam faiz gelirleri	5,573,288	2,458,288	3,313,073	1,461,278
Hizmet gelirlerinden indirimler				
Acente komisyon giderleri	(4,190,402)	(2,033,507)	(2,570,389)	(1,216,955)
Müşterilere komisyon iadeleri	(247,053)	(108,274)	(163,799)	(78,771)
Diğer indirimler(-)	(40,103)	(25,072)	(42,787)	(19,069)
Toplam indirimler	(4,477,558)	(2,166,853)	(2,776,975)	(1,314,795)
Toplam hasılat	6,579,312,931	3,230,410,958	4,745,707,493	2,278,603,547
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili alışları	(1,367,755,885)	(700,691,578)	(1,069,099,562)	(408,511,921)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(3,910,381,366)	(2,130,428,712)	(1,733,254,820)	(996,971,354)
Özel sektör tahvili alışları	(1,279,866,841)	(388,598,750)	(1,664,159,877)	(707,246,969)
Hazine bonusu alışları	-	-	(262,209,478)	(157,152,193)
Diğer menkul kıymetler	(2,118,755)	(2,118,755)	(1,624,696)	(1,124,696)
Hisse senedi alışları	(401,940)	-	(38,789)	-
Toplam satışların maliyeti	(6,560,524,787)	(3,221,837,795)	(4,730,387,222)	(2,271,007,132)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

18 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	3,610,105	4,238,254
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	46,229	71,919
Toplam	3,656,334	4,310,173

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şeker Portföy yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	59,625	85,292
Samruk Kazyna K.V.F.	8,706	4,951
Toplam	68,331	90,243

İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	4,190,402	-	4,403	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	37,717	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	148,989	-	-
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,786
Şekerbank T.A.Ş Personel	-	-	-	-
Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	542,491
Toplam	4,190,402	186,706	4,403	897,277

30 Haziran 2017	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	2,257,814	33,174	3,317	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	-	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	74,081	-	-
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	363,136
Şekerbank T.A.Ş Personel	-	-	-	-
Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	462,697
Toplam	2,257,814	107,255	3,317	825,833

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

18 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

	Faiz Gelirleri	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
30 Haziran 2018				
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	-	922,500	-	15,683
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	698,082	-	9,325
Şeker Faktoring A.Ş.	-	528,750	-	-
Şeker Portföy Yatırım Fonları	-	-	264,454	43,938
Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	-	13,316
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	50,355
Fincraft Investment House JSC (BTA Unvan Değiş.)	-	-	-	2,041
Samruk Kazyna	-	-	-	26,807
Toplam	-	2,149,332	264,454	161,465

	Faiz Gelirleri	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
30 Haziran 2017				
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	133,410	1,225,000	-	472,457
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	1,062,000	-	9,477
Şeker Faktoring A.Ş.	-	414,000	-	-
Şeker Portföy Yatırım Fonları	-	-	286,774	58,662
Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	-	8,264
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	31,381
BTA Securities	-	-	-	1,278
Samruk Kazyna	-	-	-	16,782
Toplam	133,410	2,701,000	286,774	598,301

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 2,257,467 TL’dir (30 Haziran 2017: 1,919,486 TL).

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını TL’ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Haziran 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16,420,033	3,129,029	290,928	64,424	63,788	12,699,155	2,992,419	218,000	51,941	54,542
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	16,420,033	3,129,029	290,928	64,424	63,788	12,699,155	2,992,419	218,000	51,941	54,542
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	16,420,330	3,129,029	290,928	64,424	63,788	12,619,155	2,992,419	218,000	51,941	54,542
10.Ticari Borçlar	2,375,965	203,075	262,998	8,943	-	1,297,274	90,610	199,855	10,443	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2,375,965	203,075	262,998	8,943	-	1,297,274	90,610	199,855	10,443	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	2,375,965	203,075	262,998	8,8943	-	1,297,274	90,610	199,855	10,443	-
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	14,044,365	2,925,954	27,930	24,519	63,788	11,401,881	2,901,809	18,145	41,498	54,542
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	14,044,365	2,925,954	27,930	24,519	63,788	11,401,881	2,901,809	18,145	41,498	54,542
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nakit ve nakit benzerleri” içerisinde gösterilen yabancı para müşteri varlıkları ile “Ticari borçlar” içerisinde gösterilen yabancı para müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler, döviz pozisyonu tablosuna dahil edilmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2,668,879	(2,668,879)	2,668,879	(2,668,879)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	2,668,879	(2,668,879)	2,668,879	(2,668,879)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	29,657	(29,657)	29,657	(29,657)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	29,657	(29,657)	29,657	(29,657)
Toplam (3+6)	2,698,537	(2,698,537)	2,698,537	(2,698,537)
31 Aralık 2017				
	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 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1,094,533	(1,094,533)	1,094,533	(1,094,533)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	1,094,533	(1,094,533)	1,094,533	(1,094,533)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	8,193	(8,193)	8,193	(8,193)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	8,193	(8,193)	8,193	(8,193)
Toplam (3+6)	1,102,727	(1,102,727)	1,102,727	(1,102,727)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

30 Haziran 2018 tarihi ile finansal tabloların onaylandığı tarih olan 14 Ağustos 2018 tarihi arasında Türk Lirası başta ABD doları olmak üzere yabancı para birimlerine karşı değer kaybetmiştir (ABD Doları %51, Euro %48. değer kaybı).