

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

31 Mart 2020 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

Konsolide Finansal Durum Tablosu
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Konsolide Finansal Tablolar Tamamlayıcı Dipnotlar

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		251,445,145	263,820,154
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	22,793,253	26,247,648
Finansal Yatırımlar	4	134,428,454	123,380,742
Ticari Alacaklar	6	90,467,678	112,711,745
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		186,617	36,782
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	90,281,060	112,674,963
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	193,748	295,050
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2,615,703	257,144
		946,309	927,825
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	21	946,309	927,825
Duran Varlıklar		23,90,585	22,550,380
Diğer Alacaklar	7	1,641,109	1,291,226
Maddi Duran Varlıklar	10	21,352,214	20,476,856
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	327,431	382,396
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	194,691	237,007
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	453,367	141,122
Diğer Duran Varlıklar		21,773	21,773
TOPLAM VARLIKLAR		275,435,730	286,370,534
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		218,378,531	232,282,242
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	82,220,007	105,479,529
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		377,370	253,749
Ticari Borçlar	6	129,373,383	119,705,560
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	2,327,268	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		127,046,114	119,705,560
Diğer Borçlar	7	3,909,103	4,732,797
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	1,268,330	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	215,072	1,323,857
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	997,574	778,391
		17,692	8,359
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	21	17,692	8,359
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3,251,185	3,274,766
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	176,300
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	3,251,185	3,098,466
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
ÖZKAYNAKLAR		53,806,014	50,813,526
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		26,882	193,052
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	15	26,882	193,052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(512,085)	(560,334)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	15	(512,085)	(560,334)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	15	2,685,725	2,472,512
Geçmiş Yıllar Karları	15	17,299,959	11,275,213
Net Dönem Karı		3,110,408	6,237,958
TOPLAM KAYNAKLAR		275,435,730	286,370,534

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Notlar	31 Mart 2020	31 Mart 2019
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat	17	5,485,309,339	3,438,232,134
Satışların Maliyeti	17	(5,471,210,322)	(3,429,969,309)
BRÜT KAR		14,098,017	8,262,825
Pazarlama Giderleri	18	(1,803,076)	(795,019)
Genel Yönetim Giderleri	18	(9,431,423)	(8,678,497)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		5,698,521	6,177,017
sas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1,373,479)	(35,251)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		7,188,560	4,931,075
Finansman Giderleri		(2,941,461)	(4,943,152)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		4,247,099	(12,077)
Vergi geliri/(gideri)		(1,002,953)	(431,184)
Dönem Vergi Gideri	16	(1,268,330)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	16	265,377	(431,184)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		3,244,146	(443,261)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	21	(133,738)	(610,584)
DÖNEM KARI		3,110,408	(1,053,845)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(166,170)	(246,918)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		(213,038)	(316,562)
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		46,868	69,644
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(48,209)	-
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		61,858	-
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		(13,609)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		2,992,487	(1,300,763)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2,992,487	(1,300,763)

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**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		
ÖNCEKİ DÖNEM	Notlar	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
1 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(574,825)	(205,011)	2,307,985	9,813,157	1,578,333	44,114,764
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(246,918)	-	-	-	(1,053,845)	(1,300,763)
Transferler		-	-	-	4,049	164,529	1,409,757	(1,578,333)	-
Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	(821,743)	(200,962)	2,472,512	11,222,914	(1,053,845)	42,814,001
CARI DÖNEM									
1 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	193,052	(560,334)	2,472,512	11,275,214	6,237,958	50,813,526
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(166,170)	48,249	-	-	3,110,408	2,992,488
Transferler		-	-	-	-	213,213	6,024,745	(6,237,958)	-
31 Aralık 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	26,882	(512,085)	2,685,725	17,299,959	3,110,408	53,806,014

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2019
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI		31,727,527	(24,787,642)
Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin Kar		3,244,146	(545,315)
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Zarar		(133,738)	(508,530)
Dönem Karı / (Zararı)		3,110,408	(1,053,845)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	(99,592)	(122,903)
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(734,457)	-
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(11,047,712)	4,042,858
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		101,032	1,292,901
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5,698,521	4,210,815
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	(22,244,067)	(19,906,897)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(349,883)	(1,558,220)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	9,667,823	(15,422,094)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(823,694)	639,696
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
-Vergi ödemeleri		193,748	(431,184)
-Alınan faiz		3,766,996	3,422,275
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	-
-Diğer nakit çıkışları		-	98,956
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(27,717,990)	25,000,322
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(31,190,874)	26,405,343
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		4,447,834	(1,350,269)
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(974,950)	(54,752)
Ödenen Temettü		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)		3,253,773	-
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		2,907,623	-
-Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(346,150)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1,970,006)	212,680
SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN VARLIK/YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ NAKİT DEĞİŞİMİ	21	(751,439)	-
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17,439,237	19,409,243
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	17,443,561	19,621,923

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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 bulunmaktadır.

Grup, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca faaliyet izinlerini yenileyerek “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak; Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 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:

	31Aralık 2020	31 Aralık 2019
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 80 dir (31 Aralık 2019: 78). 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

31 Mart 2020 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 bulunmaktadır. Bağlı ortaklık, sermaye piyasası faaliyetleri arasında sadece kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır. Şirket, 30 Mayıs 2019 tarih ve 256 sayılı dilekçesiyle portföy yöneticiliği faaliyetlerinin geçici olarak durdurulması için başvuruda bulunmuş olup, 20 Haziran 2019 tarihli SPK onayı ile portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TFRS’ye 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren dönem ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2019 tarihinden geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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

2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17’nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Grup, TFRS 16’da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019’dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup’un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

TFRS 16’nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini özet konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini özet konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak özet konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir. Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16’nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

TFRS 16’nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16’ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17’ye göre ödenmesi beklenen azamı tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*’a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar **TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikte beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden, banka mevduatlarından, tahvil ve bonolardan alınan faiz gelirleri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde raporlanır. Söz konusu gelirler tahakkuk esasına göre kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, diğer faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Grup’un sahibi olduğu binaların üzerinde bulunduğu arsa payları ilk alım tarihinde ayrıştırılarak amortismanına tabi tutulmamıştır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluşukça kar veya zarar ve diğer kapsamlı tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

2.4.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.4.5 Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.6 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.4.7 Finansal Araçlar

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.7 Finansal Araçlar (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar
Şirket tarafından elde tutulan özel sektör ve devlet tahvillerinin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özel sektör ve devlet tahvilleri ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör ve devlet tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler, değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları ve etkin faiz yöntemi ((i)’e bakınız) kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu özel sektör tahvilleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır. Bu özel sektör tahvillerinin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve yeniden değerlendirme fonu altında sunulur. Bu özel sektör tahvilleri finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Şirket’in birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Şirket’in kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

iv) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.7 Finansal Araçlar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları (devamı)

- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.7 Finansal Araçlar (devamı)

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.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması 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.

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

2.4.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.8 Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506

2.4.9 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.4.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37 uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.4.11 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, finansal durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki asgari kira ödemelerinin raporlama tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanıyla yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.12 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.4.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenen verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenen verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.4.14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, azami 6,730 TL (31 Aralık 2019: 6,380 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Kıdem Tazminatı

İlişikteki finansal tablolarda Grup söz konusu yükümlülük için istatistiki bir metot kullanarak bir yükümlülük tahmini oluşturmuştur ve kayıtlarına yansıtmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%16,00	%16,00
Enflasyon oranı	%7,90	%7,90
Beklenen maaş/limit artış oranı	%7,90	%7,90

Yukarıdaki beklenen maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Emeklilik Plan

Grup’un personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

2.4.15 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

VİOP piyasasında müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Grup adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere kaydedilmiştir.

2.4.16 Nakit Akım Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4.17 Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece aracılık faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.4.18 Pay Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır. TMS 33 “Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

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, güncellenmenin 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 16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	22,656,703	26,172,788
-Vadesiz mevduat	22,656,703	26,172,788
-Vadeli mevduat	-	-
Kasa	136,550	74,860
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	22,793,253	26,247,648
Müşteri varlıkları (*)	(5,244,653)	(8,808,411)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	-	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	17,459,577	17,439,237

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

4 Finansal Yatırımlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	121,744,009	111,579,289
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	12,684,445	11,801,453
Toplam	134,428,454	123,380,742

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, nominal değeri 12,500,000 TL (31 Aralık 2019: 10,500,000 TL) ve kayıtlı değeri 12,684,445 TL (31 Aralık 2018:10,435,665 TL) tutarındaki Gerçeğe uygun değer farkı 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.

(**) 1,365,521 TL tutarındaki BIST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.’nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine verilen bedelsiz hisselerdir. Tutar piyasa rayıcı ile izlenmektedir ve bu işlemde doğan gelirler gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı
Kamu – Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	94,001,325	94,434,115	%5- %9,75	86,543,796	86,674,277	%6 %8
Hisse Senedi	5,532,273	27,309,894	-	5,326,726	24,905,012	-
Toplam		121,744,009			111,579,289	

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 91,948,122 TL’dir (31 Aralık 2019: 73,294,499 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))***4 Finansal Yatırımlar(devamı)**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
Kısa vadeli finansal yatırımlar				
<i>Hisse senedi yatırımları</i>	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	16	-	16	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Şekerbank Int.Banking Unit Ltd.	250	-	250	-
BIST (*)	1,365,521	0.04	1,365,521	0.04
Toplam	1,365,788		1,365,788	

(*) 1,365,521 TL tutarındaki BIST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.’nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine verilen bedelsiz hisselerdir. Tutar piyasa rayıcı ile izlenmektedir ve bu işlemten doğan gelirler gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	6,685,033	6,500,000	BIST	Pay Piy.işlem
	1,032,337	1,000,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	1,340,177	1,450,000	BIST	BPP işlem teminatı
	3,374,322	3,550,000	BIST	TEFAS işlem
TOPLAM	12,431,868	12,500,000		

31 Aralık 2019

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	3,456,517	3,500,000	BIST	Pay Piy.işlem
	1,922,740	2,000,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	1,419,968	1,450,000	BIST	BPP işlem teminatı
	3,636,440	3,550,000	BIST	TEFAS işlem
TOPLAM	10,435,665	10,500,000		

5 Borçlanmalar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası İşlemleri(*)	50,000,000	68,620,000
SKY Finansman Bonosu(**)	32,220,007	36,859,529
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	82,220,00	105,479,529

(*) Borsa para piyasasından %9,22 oran ile kullanılan Nisan 2020 vadeli 50,000,000 TL tutarlı kredi, Grup’un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2019: Borsa para piyasasından %10,80 - %12,25 oran ile kullanılan Ocak - 2020 vadeli 68,620,000 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 3 aya kadardır. Nominal tutarı 32,646,400 TL. -10,20%-10,25%-10,50% (31 Aralık 2019: 37,454,400 TL-11,60%-13,25%).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar	51,301,342	58,703,592
Müşterilerden alacaklar (**)	26,253,902	27,576,637
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	-	18,987,505
İlişkili taraflardan alacaklar	186,617	36,782
Diğer ticari alacaklar	12,725,816	7,407,229
Toplam	90,467,678	112,711,745

(*) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Takas ve saklama merkezinden olan alacaklar, Şirket'in hisse senedi müşterileriyle yapılan hisse senedi alım satımlarına ilişkin oluşmuştur.

(**) Müşterilerden alacakların, 16,338,790 TL'si Şirket'in VİOP müşterilerine ait sözleşme alacaklarıdır (31 Aralık 2019: 23,648,248 TL).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	91,948,122	61,839,738
Takas ve saklama merkezine borçlar	4,561,668	-
VİOP sözleşmelerinden borçlar	16,338,790	23,502,330
Müşterilere borçlar	13,009,981	33,913,932
İlişkili taraflara borçlar	2,327,268	-
Satıcılara borçlar	1,187,553	449,560
Toplam	129,373,383	119,705,560

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1,641,109	1,291,226
Toplam	1,641,109	1,291,226
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	3,909,103	4,732,797
Toplam	3,909,103	4,732,797

8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 19,748 TL tutarındadır (31 Aralık 2019:295,050).

9 Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenmiş Giderler	2,615,703	257,144
Toplam	2,615,703	257,144

Peşin ödenmiş sigorta gideri 1,206,392 TL, (31 Aralık 2019:127,544 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 1,409,311 TL (31 Aralık 2019:659,270 TL) tutarındadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık hesap döneminde şirket 979,950 TL 'lık maddi duran duran varlık alımı gerçekleşmiştir.(31 Mart 2019:54,752 TL

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemimde şirket maddi olmayan duran varlıkların alımı bulunmamaktadır.(31 Mart 2019:64,900 TL)

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları 327,431 TL'dir (31 Aralık 2019: 382,396 TL). Cari dönemde dönem amortisman gideri 220,464 TL Dipnot 18'te muhasebeleştirilmiştir.

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.1 Borç Karşılıkları

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, borç karşılıkları bulunmamaktadır.

12.2 Davalar

Şirket aleyhine açılmış ve henüz sonuçlanmamış 6 adet dava mevcut olup, toplam tutarı 765,109 TL'dir. Avukatların değerlendirmeleri sonucunda Şirket aleyhine açılan davalar için şirket yönetimi tarafından karşılık ayrılmamıştır.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ve icra takibi ise 3680,415 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,125,514 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 554,901 TL'dir.

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	3,258,487	3,098,466
İzin karşılığı	997,574	778,391
Toplam	4,256,061	3,876,857

Kıdem tazminatı

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar(devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	3,098,466	2,597,088
Hizmet maliyeti	69,593	255,031
Faiz maliyeti	90,428	384,494
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	-	393,684
Ödeme Faydalarının Kısılması/işten çıkarma kayıp	-	49,268
Ödenen kıdem tazminatları	-	(581,099)
Dönem Sonu	3,258,487	3,098,466

14 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Prim Karşılıkları	-	1,190,175
Diğer (*)	215,072	133,682
Dönem Sonu	215,072	1,323,857

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

15 Özkaynaklar

Sermaye

31 Mart 2020 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.

31 Mart 2020			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29,711,995.00	29,711,995.00
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 2019			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29,711,995.00	29,711,995.00
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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

15 Özkaynaklar (devamı)

Finansal varlıklar değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu Gerçeğe uygun değer farkı 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değer azalışı	34,464	247,504
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(7,582)	(54,452)
	26,882	193,052

Gerçeğe uygun değer farkı 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.

Yasal yedekler

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.

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 ulaşıncaya 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.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 2,685,725 TL’dir (31 Aralık 2019: 2,472,512 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un 11,275,213 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 9,861,407 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

15 Özkaynaklar (devamı)

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 dağıtılabilir 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 dağıtılabilir 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 560,334 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 560,334 TL).

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

2020 yılı itibariyle 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.

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.

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 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.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü 1,268,330 TL’dir. (31 Aralık 2019:Bulunmamaktadır.).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	265,377	1,920,688
Cari vergi gideri	(1,268,330)	-
Toplam	(1,002,953)	1,920,688

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
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

17 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Satışlar		
Devlet tahvili-Bono satışları	1,749,599,561	667,415,380
Özel sektör tahvili satışları	17,422,887	759,931,432
Özel sektör finansman bonusu satışları	3,702,956,216	2,001,786,651
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	1,110,049	812,201
Toplam Satışlar	5,471,088,714	3,429,945,644
Hizmetler		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	11,880,834	4,288,783
Halka arza aracılık yönetim/yüklenim komisyonları	1,550,360	879,892
VİOP komisyonları	822,731	759,488
Yatırım fonu yönetim/satım komisyonları	428,293	153,497
Saklama komisyonları	100,230	77,597
Repo/ters repo aracılık komisyonları	111,069	27,166
Yabancı menkul kıymet alı/satış aracılık komisyonları	31,682	10,804
Diğer komisyonlar	1,121,159	680,664
Toplam Komisyonlar	16,046,357	6,877,891
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	3,125,673	3,163,140
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen gelirler	36,610	35,765
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	641,322	260,657
Toplam Faiz Gelirleri	3,803,606	3,459,562
Hizmet Gelirlerinden İndirimler		
Acente komisyon giderleri	(5,174,624)	(1,881,225)
Müşterilere komisyon iadeleri	(45,345)	(26,699)
Diğer indirimler	(410,369)	(142,759)
Toplam İndirimler	(5,630,338)	(2,050,683)
Toplam Hasılat	14,219,625	8,133,273

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2020
Satışların Maliyeti		
Devlet tahvili-bono alımları	(1,749,698,656)	(666,649,408)
Özel sektör tahvil alımları	(17,243,962)	(759,943,475)
Özel sektör finansman bonusu alımları	(3,703,440,562)	(2,002,744,612)
Hisse senedi alımları	(647,143)	(631,815)
Toplam	(5,471,210,322)	(3,429,969,309)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))***18 Faaliyet Giderleri**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Genel Yönetim Giderleri		
Personel ücret ve giderleri	5,479,968	5,265,062
Bilgi işlem giderleri	1,264,832	1,097,483
Sigorta giderleri	186,601	167,886
Amortisman ve itfa payı giderleri	210,018	122,904
Denetim ve danışmanlık giderleri	789,725	515,713
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	139,260	196,988
Posta giderleri	136,905	91,896
Vergi, resim harç giderleri	338,419	328,652
Kira giderleri	259,190	249,925
Temizlik giderleri	133,473	114,123
Telefon giderleri	117,380	83,334
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	24,166	17,920
Reklam ilan giderleri	8,438	11,844
Matbu basılı evrak giderleri	8,154	12,892
Diğer	334,895	409,116
Toplam	9,431,423	8,685,737

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel Ücret ve Giderleri		
Personel ücretleri	2,934,714	3,218,092
SGK primleri	659,066	537,693
Personel primleri	179,309	-
Personel yol giderleri	219,239	238,870
Diğer personel giderleri	1,487,639	1,270,407
Toplam	5,479,968	5,265,062

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Pazarlama Giderleri		
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	696,503	293,569
Takas ve saklama giderleri	377,743	253,017
VİOP işlem payları	266,099	337,491
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	144,332	75,655
Diğer pazarlama giderleri	485,976	438,931
Toplam	1,970,652	1,398,663

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

19 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	19,903,903	16,473,553
Toplam	19,903,903	16,473,553
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişki Taraflardan Ticari Alacaklar		
Samruk Kazyna	48,280	36,782
Toplam	48,280	36,782

İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	5,174,624	-	519	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	-	-	-
Şeker Proje GİŞ.G.M.Yatırım A.Ş.	-	28,320	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	180,797	-	-
Şeker Sigorta A.Ş.	-	-	-	711,974
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	375,434
Toplam	5,174,624	209,117	519	1,087,407
31 Mart 2019	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	1,881,225	-	3,289	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	30,765	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	157,633	-	-
Şeker Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,758
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	334,277
Toplam	1,881,225	188,398	3,289	689,035

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))***19 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)*****İlişkili Taraflarla İşlemler***

31 Mart 2020	Halka Arz	
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>	Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
Şekerbank T.A.Ş.	495,000	9,241
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	527,367	4,906
Şeker Faktoring A.Ş.	226,904	-
Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	5,875
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	21,403
Fincraft Investment House JSC	-	-
Samruk Kazyna	-	10,931
Toplam	1,249,271	52,356

31 Mart 2018	Halka Arz	
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>	Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
Şekerbank T.A.Ş.	273,000	6,201
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	323,582	4,912
Şeker Faktoring A.Ş.	137,308	-
Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	4,937
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	18,358
Fincraft Investment House JSC	-	731,
Samruk Kazyna	-	9,596
Toplam	733,890	44,735

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 1,398,687 TL’dir (31 Mart 2019: 1,073,203 TL).

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı 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.

20.1 Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Grup, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

Finansal yatırımlar piyasa değerleri ile finansal durum tablosuna yansıtılmışlardır. Diğer finansal araçların vadelerinin bir aydan uzun olmaması sebebiyle kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1 Kredi riski (devamı)

Cari Dönem – 31 Mart 2020	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	186,617	90,281,061	-	-	-	22,656,703	138,128,454
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	51,301,342	-	-	-	-	107,818,560
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	186,617	90,281,061	-	-	-	22,656,703	135,128,454
B Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 27,309,894 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Cari Dönem – 31 Mart 2019	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	210,244	111,530,052	-	-	-	21,416,646	97,581,714
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	42,094,907	-	-	-	-	80,407,260
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	210,244	111,530,052	-	-	-	21,416,646	97,581,714
B Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 17,174,454 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.2 Likidite riski

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	82,220,007	82,249,381	82,249,381	-	-	-
Ticari borçlar	129,373,383	129,373,383	129,373,383	-	-	-
Diğer borçlar	3,912,696	3,912,696	3,912,696	-	-	-
Toplam	215,506,086	215,535,460	215,535,460	-	-	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	105,479,529	105,585,948	105,585,948	-	-	-
Ticari borçlar	127,702,261	127,702,261	127,702,261	-	-	-
Diğer borçlar	4,740,670	4,740,670	4,740,670	-	-	-
Toplam	237,922,460	238,028,879	238,028,879	-	-	-

20.3 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*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait**Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))***20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)***Piyasa riski (devamı)*

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Mart 2020					31 Aralık 2019				
	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)	21,248,406	2,677,695	407,076	65,981	69,355	24,123,537	3,374,423	499,055	59,344	65,736
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	21,248,406	2,688,695	407,076	65,981	69,355	24,123,537	3,374,423	499,055	59,344	65,736
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)	21,248,406	2,688,695	407,076	65,981	69,355	24,123,537	3,374,423	499,055	59,344	65,736
10.Ticari Borçlar	5,244,635	344,046	399,603	14,854	-	8,808,411	974,121	448,710	4,854	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5,244,632	344,046	399,603	14,854	-	8,808,411	974,121	448,710	4,854	-
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)	5,244,632	344,046	399,603	14,854	-	8,808,411	974,121	448,710	4,854	-
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)	16,003,770	2,333,649	7,472	51,127	69,355	15,315,127	2,400,302	50,346	54,490	65,736
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	16,003,770	2,333,649	7,472	51,127	69,355	15,315,127	2,400,302	50,346	54,490	65,376
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*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))***20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)***Piyasa riski (devamı)***Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

31 Mart 2020				
	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	3,041,212	(3,041,212)	3,041,212	(3,041,212)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	3,041,212	(3,041,212)	3,041,212	(3,041,212)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	10,783	(10,783)	66,966	(66,966)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	10,783	(10,783)	66,966	(66,966)
Toplam (3+6)	3,051,994	(3,051,994)	3,051,994	(3,051,994)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))***20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)***Piyasa riski (devamı)***Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

31 Aralık 2019				
	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	2,851,654	(2,851,654)	2,851,654	(2,851,654)
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
	2,851,654	(2,851,654)	2,851,654	(2,851,654)
3-ABD Doları Net etki (1+2)	2,851,654	(2,851,654)	2,851,654	(2,851,654)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	66,966	(66,966)	66,966	(66,966)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	66,966	(66,966)	66,966	(66,966)
Toplam (3+6)	2,918,620	(2,918,620)	2,918,620	(2,918,620)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup’un faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Grup’un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Grup, menkul kıymet yatırımları nedeniyle faiz oranı ve fiyat riskine maruz kalmaktadır.

		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar ^(*)	94,434,115	90,332,807
	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	12,431,868	10,435,665
	Vadeli mevduat	-	-
<i>Ticari Alacaklar</i>	Kredili müşterilerden alacaklar	51,301,342	58,703,592
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	82,220,007	105,479,529

^(*) Cari dönemde alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanan 27,309,894 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları ve yatırım fonları dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 27,636,588 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.4 Sermaye Yönetimi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.’de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 28,693,544 TL olmalıdır (31 Aralık 2019: 27,453,733 TL).

Ayrıca, Grup’un sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarında yer alan ve Grup’un net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

20.4 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ticari borçlar ve finansal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmıştır. Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	134,428,454	-	-	134,428,454
Toplam	134,428,454	-	-	134,428,454

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	128,405,060	-	-	128,405,060
Toplam	128,405,060	-	-	128,405,060

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

21 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Durdurulan faaliyetler:

Grup yönetimi, Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 20 Haziran 2019 tarihli SPK onayı ile portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur. Yönetim Kurulu Kararında, “Mevcut piyasa koşulları çerçevesinde, Şirket hisselerinin üçüncü şahıslara devrinin yapılabilmesi için yönetim kuruluna yetki verilmesine, eğer bunun mümkün olmaması halinde Şirket’in faaliyet ruhsatının iade edilmesi ve amaç hususunda ana sözleşme tadili yapılarak Şirket’in başka şirketlerle birleştirilmesi” hususunun genel kurulda karara varılması konusunda karar almıştır.

	31 Mart 2020
Nakit ve nakit benzerleri	751,439
Diğer dönen varlıklar	194,867
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	946,309
Diğer borçlar	17,692
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	17,692

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hasılat	-	300
Genel yönetim giderleri	(167,576)	(845,999)
Paz.satış ve dağıtım giderleri	-	-
Finansman gelirleri	33,838	309,930
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zarar	(133,738)	(535,769)
Ertelenmiş vergi geliri	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası zarar	(133,738)	(535,769)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

22 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

12/05/2020 tarihinde Şirket Olağanüstü Genel Kurul ile üye seçimi yapmıştır.