

# **Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihinde  
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar

## **İÇİNDEKİLER**

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

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

|                                                                                              | Notlar | Cari Dönem<br>Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>30 Eylül 2020 | Geçmiş Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                             |        |                                                                  |                                                                 |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       |        | <b>416,354,987</b>                                               | <b>263,820,154</b>                                              |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 3      | 44,989,989                                                       | 26,247,648                                                      |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 4      | 153,564,723                                                      | 123,380,742                                                     |
| Ticari Alacaklar                                                                             | 6      | 215,118,769                                                      | 112,711,745                                                     |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                       | -      | -                                                                | 36,782                                                          |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                               | 6      | 215,118,769                                                      | 112,674,963                                                     |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                       | 8      | 1,309,195                                                        | 295,050                                                         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 9      | 1,372,310                                                        | 257,144                                                         |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar                                                  |        | -                                                                | 927,825                                                         |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       |        | <b>50,499,504</b>                                                | <b>22,550,380</b>                                               |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 7      | 7,230,372                                                        | 1,291,226                                                       |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 10     | 42,611,533                                                       | 20,476,856                                                      |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                                    | 11     | 216,896                                                          | 382,396                                                         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 11     | 418,929                                                          | 237,007                                                         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 16     | -                                                                | 141,122                                                         |
| Diğer Duran Varlıklar                                                                        |        | 21,773                                                           | 21,773                                                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                      |        | <b>466,854,491</b>                                               | <b>286,370,534</b>                                              |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |        |                                                                  |                                                                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |        | <b>376,880,695</b>                                               | <b>232,282,242</b>                                              |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 5      | 147,963,736                                                      | 105,479,529                                                     |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                               |        | 265,636                                                          | 253,749                                                         |
| Ticari Borçlar                                                                               | 6      | 218,861,725                                                      | 119,705,560                                                     |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                   | 6      | 216,060,850                                                      | 119,705,560                                                     |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                           | 22     | 2,800,875                                                        | -                                                               |
| Diğer Borçlar                                                                                | 7      | 5,809,973                                                        | 4,732,797                                                       |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 16     | 2,807,756                                                        | -                                                               |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 14     | 195,534                                                          | 1,323,857                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                               | 13     | 976,335                                                          | 778,391                                                         |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler                         |        | -                                                                | 8,359                                                           |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |        | <b>7,573,527</b>                                                 | <b>3,274,766</b>                                                |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                               |        | -                                                                | 176,300                                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 13     | 3,343,817                                                        | 3,098,466                                                       |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 |        | 4,229,710                                                        |                                                                 |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |        | <b>82,400,269</b>                                                | <b>50,813,526</b>                                               |
| 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    |        | 84,280                                                           | 193,052                                                         |
| -Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları                                         | 15     | 84,280                                                           | 193,052                                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | 16,463,604                                                       | (560,334)                                                       |
| -Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları                                           | 15     | 16,463,604                                                       | (560,334)                                                       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler                                                          | 15     | 2,685,725                                                        | 2,472,512                                                       |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                                        | 15     | 17,299,958                                                       | 11,275,213                                                      |
| Net Dönem Karı                                                                               |        | 14,671,577                                                       | 6,237,958                                                       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |        | <b>466,854,491</b>                                               | <b>286,370,534</b>                                              |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla  
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

|                                                                                                     |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                     | Notlar | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020      | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2020     | 1 Ocak -<br>30 Eylül-<br>2019     | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2019     |
| <b>KAR VE ZARAR KISMI</b>                                                                           |        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Hasılat                                                                                             | 17     | 19,314,308,268                    | 7,046,551,337                     | 9,610,744,024                     | 3,299,298,716                     |
| Satışların Maliyeti                                                                                 | 17     | (19,266,523,460)                  | (7,028,160,456)                   | (9,584,165,682)                   | (3,288,901,353)                   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                                     |        | <b>47,784,808</b>                 | <b>18,390,880</b>                 | <b>26,578,342</b>                 | <b>10,397,362</b>                 |
| Pazarlama Giderleri                                                                                 | 18     | (6,975,762)                       | (2,805,494)                       | (4,188,462)                       | (1,460,613)                       |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                             | 18     | (28,606,069)                      | (10,251,908)                      | (24,943,889)                      | (7,718,921)                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                  | 20     | 16,786,565                        | 5,001,432                         | 17,362,343                        | 3,944,193                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                                  | 20     | (1674,539)                        | -                                 | (142,645)                         | (44,646)                          |
| <b>ESAS FAALİYET KARI /ZARARI</b>                                                                   |        | <b>27,315,003</b>                 | <b>10,334,910</b>                 | <b>14,665,689</b>                 | <b>5,117,345</b>                  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                                                        |        | <b>27,315,003</b>                 | <b>10,334,910</b>                 | <b>14,665,689</b>                 | <b>5,117,345</b>                  |
| Finansman Giderleri                                                                                 | 21     | (9,690,143)                       | (3,939,730)                       | (14,943,270)                      | (4,888,481)                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)</b>                                         |        | <b>17,624,860</b>                 | <b>6,395,180</b>                  | <b>(277,581)</b>                  | <b>228,864</b>                    |
| <b>Vergi gideri/geliri</b>                                                                          |        | <b>(2,953,283)</b>                | <b>540,912</b>                    | <b>1,952,873</b>                  | <b>400,123</b>                    |
| Dönem Vergi Geliri/(Gideri)                                                                         | 16     | (2,807,756)                       | (1,768,462)                       | -                                 | -                                 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                                                                    | 16     | (145,527)                         | (722,780)                         | 1,952,873                         | 400,123                           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                   |        | <b>14,671,577</b>                 | <b>3,903,938</b>                  | <b>1,675,291</b>                  | <b>628,987</b>                    |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI/(ZARARI)</b>                                               |        | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                                                        |        | <b>14,671,577</b>                 | <b>3,903,938</b>                  | <b>1,675,291</b>                  | <b>628,987</b>                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                                                               |        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>    | 15     | <b>(108,772)</b>                  | <b>(246,608)</b>                  | <b>522,691</b>                    | <b>347,916</b>                    |
| <i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>                                           |        | (139,452)                         | (316,164)                         | 670,116                           | 446,046                           |
| <i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>                                               |        | 30,679,44                         | 69,556                            | (147,426)                         | (98,130)                          |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b> |        | <b>16,463,067</b>                 | <b>16,463,067</b>                 | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          |
| <i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>                                             |        | 20,578,834                        | 20,578,834                        | -                                 | -                                 |
| <i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>                                               |        | (4,115,767)                       | (4,115,767)                       | -                                 | -                                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                                |        | <b>31,025,872</b>                 | <b>20,120,3978</b>                | <b>2,197,982</b>                  | <b>976,903</b>                    |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi***30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait**Özet 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)                                                                               | (253,260)                                                                                  | 2,307,985                           | 9,861,407                   | 1,578,333             | 44,114,765  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                           |        | -               | -                         | 522,690                                                                                 | -                                                                                          | -                                   | -                           | 1,675,291             | 2,197,981   |
| Transferler                                     |        | -               | -                         | -                                                                                       | 52,299                                                                                     | 164,527                             | 1,361,507                   | (1,578,333)           | -           |
| Temettü                                         |        | -               | -                         | -                                                                                       | -                                                                                          | -                                   | -                           | -                     | -           |
| 30 Eylül 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu) | 15     | 30,000,000      | 1,195,125                 | (52,135)                                                                                | (200,961)                                                                                  | 2,472,512                           | 11,222,914                  | 1,675,291             | 46,312,746  |
| <b>CARİ DÖNEM</b>                               |        |                 |                           |                                                                                         |                                                                                            |                                     |                             |                       |             |
| 1 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)   |        | 30,000,000      | 1,195,125                 | 193,052                                                                                 | (560,334)                                                                                  | 2,472,512                           | 11,275,213                  | 6,237,958             | 50,813,526  |
| Toplam Kapsamlı Gelir                           |        | -               | -                         | (108,772)                                                                               | 17,023,938                                                                                 | -                                   | -                           | 14,671,577            | 31,586,742  |
| Transferler                                     |        | -               | -                         | -                                                                                       | -                                                                                          | 213,213                             | 6,024,745                   | (6,237,958)           | -           |
| 30 Eylül 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu) | 15     | 30,000,000      | 1,195,125                 | 84,280                                                                                  | 16,463,604                                                                                 | 2,685,725                           | 17,299,958                  | 14,671,577            | 82,400,269  |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

|                                                                                                               |          | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş<br>1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                               | Notlar   |                                                                |                                                                |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                      |          | <b>(19,678,406)</b>                                            | <b>(38,911)-</b>                                               |
| Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin Kar                                                                           |          | 14,671,577                                                     | 1,675,291                                                      |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Zarar                                                                         |          | -                                                              | -                                                              |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>                                                                                  |          | <b>14,671,577</b>                                              | <b>1,675,291</b>                                               |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                |          |                                                                |                                                                |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                            | 10,11    | 609,281                                                        | 354,181                                                        |
| - Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                          |          | -                                                              | -                                                              |
| - Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler                                           |          | (30,183,981)                                                   | 3,658,491                                                      |
| - Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                | 16       | (2,953,283)                                                    | (1,952,872)                                                    |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                          |          | 13,212,285                                                     | 11,479,572                                                     |
| - Kur farkları                                                                                                |          | -                                                              | -                                                              |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                            |          |                                                                |                                                                |
| - Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                    |          | (102,407,024)                                                  | 14,147,224                                                     |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                |          | (1,077,260)                                                    | 1,318,373                                                      |
| - Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                                      |          | 99,156,165                                                     | (19,243,672)                                                   |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler                                  |          | (1,052,051)                                                    | -                                                              |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                              |          |                                                                |                                                                |
| - Vergi ödemeleri                                                                                             |          | -                                                              | -                                                              |
| - Alınan faiz                                                                                                 |          | (9,654,113)                                                    | (11,479,572)                                                   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                              |          | -                                                              | -                                                              |
| - Diğer nakit çıkışları                                                                                       |          | -                                                              | (479,848)                                                      |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |          | <b>68,369,549</b>                                              | <b>18,764,780</b>                                              |
| - Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları |          | 69,760,649                                                     | 23,906,225                                                     |
| - Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri |          | -                                                              | -                                                              |
| - Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                              | 10,11    | (1,480,460)                                                    | (178,469)                                                      |
| - Alınan Temettü                                                                                              |          | 89,358-                                                        | -                                                              |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)</b>                                             |          | <b>(33,469,514)</b>                                            | <b>(23,078,611)</b>                                            |
| - Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)                                                      |          | (33,304,015)                                                   | (25,808,011)                                                   |
| - Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                  |          | (165,499)                                                      | (481,913)                                                      |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar Üzerindeki Etkisi                            |          | -                                                              | -                                                              |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>                                                |          | <b>15,221,629</b>                                              | <b>(2,601,080)</b>                                             |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                | <b>3</b> | <b>17,439,237</b>                                              | <b>19,409,243</b>                                              |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                         | <b>3</b> | <b>32,660,866</b>                                              | <b>16,808,164</b>                                              |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 1 Şirket’in 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.

Şirket, 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:

|                  | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------|---------------|----------------|
| Şekerbank T.A.Ş. | %99           | %99            |
| Diğer            | %1            | %1             |
| <b>Toplam</b>    | <b>%100</b>   | <b>%100</b>    |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 78’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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.; 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih, 8883 sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. 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. 20 Nisan 2020 tarihinde de Şirket, Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.’nin hisselerinin tamamının Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 12 Haziran 2020 tarihli izin ile 19 Haziran 2020 tarihinde satışını gerçekleştirmiştir.

## **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 II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Ekim 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**

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

#### **2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi**

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

#### **2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2020 tarihinden geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

## **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, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilir.

### **2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

#### ***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)
- TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### ***30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler***

#### ***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

*Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)*

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (devamı)**

TFRS 17’nin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi,
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

## **2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

### **2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

*Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)*

#### **COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler (devamı)**

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan Mevduat7a dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

*UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

#### **UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan Mevduat7a dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16’da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar – Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır – özellikle, yapılan değişikliklerle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan Mevduat7a dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler – Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**  
**2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

*UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

**Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)**

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan Mevduat8a dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

**Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi**

**UFRS’deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

*UFRS 1- Uluslar arası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16 (a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

*UFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinin gerçekleştirilme-i amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

*UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13’ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

*UMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, UMS 41’deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü’nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13’ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

**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. CMevduat9mde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edMevduat9mli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve öMevduat9nem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edMevduat9mli muhasebe hatası yoktur.

**2.4.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özeMevduat9nem finansal tablolar, TFRS’niMevduat9nem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özeMevduat9nem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona erMevduat9ait finansal tabloların hazırlanması sırasındaMevduat9nan muhasebe politikalarıyla tMevduat9lan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özeMevduat9nem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona erMevduat9ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmeli–ir.

**Covid - 19 salgını etkileri**

Dünyad’ ve Türkiye’de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından ’1 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket’in üMevduat9ani tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

**Kur Bilgileri**

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------|---------------|----------------|
| Amerikan Doları | 7,8080        | 5.9402         |
| Avro            | 9,1281        | 6.6506         |

**2.4.3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi**

Şirket’in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**3 Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

|                                                              | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar                                                     | 37,373,024        | 26,172,788        |
| -Vadesiz mevduat                                             | 37,373,024        | 26,172,788        |
| -Vadeli mevduat                                              | -                 | -                 |
| -Ters repo                                                   | 7,500,000         | -                 |
| Kasa                                                         | 116,965           | 74,860            |
| <b>Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>44,989,989</b> | <b>26,247,648</b> |
| Müşteri varlıkları (*)                                       | (12,329,123)      | (8,808,411)       |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları | -                 | -                 |
| <b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>     | <b>32,660,866</b> | <b>17,439,237</b> |

(\*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket’in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akımları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

**4 Finansal Yatırımlar**

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

| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                            | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zara tablosuna yansıtılan finansal varlıklar   | 140,891,436          | 111,579,289           |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | 12,673,288           | 11,801,453            |
| <b>Toplam</b>                                                                     | <b>153,564,723</b>   | <b>123,380,742</b>    |

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, nominal değeri 12,500,000 TL (31 Aralık 2019:10,500,000 TL) ve kayıtlı değeri 12,673,288 TL (31 Aralık 2019: 10,435,665 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan devlet tahvili, Şirket’in 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.

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

|                          | 30 Eylül 2020  |                    |              | 31 Aralık 2019 |                    |              |
|--------------------------|----------------|--------------------|--------------|----------------|--------------------|--------------|
|                          | Nominal değeri | Kayıtlı değeri     | Faiz aralığı | Nominal değeri | Kayıtlı değeri     | Faiz aralığı |
| Kamu – Özel kesimi       |                |                    |              |                |                    |              |
| tahvil senet ve bonoları | 111,901,680    | 111,326,351        | %7-%13       | 86,543,796     | 86,674,277         | %6-%8        |
| Hisse senedi             | 13,121,619     | 29,565,082         | -            | 5,326,726      | 24,905,012         | -            |
| <b>Toplam</b>            |                | <b>140,891,436</b> |              |                | <b>111,579,289</b> |              |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetlerin nominal değeri 114,844,630 TL’dir (31 Aralık 2019: 73,294,499 TL).

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**4 Finansal Yatırımlar (devamı)**

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

|                                        | 30 Eylül 2020         | 31 Aralık 2019        |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b> |                       |                       |
| <i>Hisse senedi yatırımları</i>        | <b>Sahiplik oranı</b> | <b>Sahiplik oranı</b> |
|                                        | <b>Kayıtlı değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> |
|                                        | <b>(%)</b>            | <b>(%)</b>            |
| 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             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>267</b>            | <b>1,365,788</b>      |

(\*) 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. 30 Nisan 2020 tarihinde Takasbank Borsa Para Piyasası işlem teminatı olarak verilmiştir.

30 Eylül 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:

| 30 Eylül 2020                 |                     |                     |                 |                              |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|------------------------------|
| Devlet İç Borçlanma Senetleri | Kayıtlı değeri (TL) | Nominal değeri (TL) | Verildiği kurum | Karşılığında sağlanan hizmet |
|                               | 6,743,782           | 6,500,000           | BIST            | Pay Piy.işlem                |
|                               | 980,100             | 1,000,000           | VİOP            | Garanti fonu teminatı        |
|                               | 1,416,081           | 1,450,000           | BIST            | BPP işlem teminatı           |
|                               | 3,533,325           | 3,550,000           | BIST            | TEFAS işlem                  |
| <b>Toplam</b>                 | <b>12,673,288</b>   | <b>12,500,000</b>   |                 |                              |
| 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                  |
| <b>Toplam</b>                 | <b>10,435,665</b>   | <b>10,500,000</b>   |                 |                              |

**5 Borçlanmalar**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>   |                    |                    |
| Borsa Para Piyasası işlemleri (*) | 79,000,000         | 68,620,000         |
| SKY finansman bonusu (**)         | 68,963,736         | 36,859,529         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>147,963,736</b> | <b>105,479,529</b> |

(\*) Borsa para piyasasından %12- %12.10 oran ile kullanılan Ekim 2020 vadeli 79,000,000 TL tutarlı kredi, Şirket’in 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, Şirket’in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır).

(\*\*) Şirket’in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için ihraç etmiş olduğu finansman bonusu vade aralığı 3 aya kadardır. Nominal tutarı 69,833,500 TL, faiz oranı ise %9.35 %13.60 aralığındadır (31 Aralık 2019: 37,454,400 TL, faiz oranı %11.60).

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**6 Ticari Alacak ve Borçlar**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                                       | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kredili müşterilerden alacaklar                       | 107,328,187        | 58,703,592         |
| Müşterilerden alacaklar <sup>(**)</sup>               | 40,443,556         | 27,576,637         |
| Takas ve saklama merkezinden alacaklar <sup>(*)</sup> | 62,153,055         | 18,987,505         |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)               | -                  | 36,782             |
| Diğer ticari alacaklar                                | 5,193,972          | 7,407,229          |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>215,118,770</b> | <b>112,711,745</b> |

<sup>(\*)</sup> 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Takas ve saklama merkezinden olan alacaklar, Şirket’in hisse senedi müşterileriyle yapılan hisse senedi alım satımlarına ilişkin oluşmuştur.

<sup>(\*\*)</sup> Müşterilerden alacakların 31,814,220 TL’si Şirket’in VİOP müşterilerine ait sözleşme alacaklarıdır (31 Aralık 2019: 23,648,248 TL).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                         | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>       |                    |                    |
| Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar | 92,542,436         | 61,839,738         |
| Müşterilere borçlar                     | 90,617,642         | 33,913,932         |
| VİOP sözleşmelerinden borçlar           | 31,814,220         | 23,502,330         |
| İlişkili taraflara borçlar              | 2,800,875          | -                  |
| Satıcılara borçlar                      | 1,086,552          | 449,560            |
| <b>Toplam</b>                           | <b>218,861,725</b> | <b>119,705,560</b> |

**7 Diğer Alacaklar ve Borçlar**

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

|                                    | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019        |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b> |                      |                       |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 7,230,372            | 1,291,226             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>7,230,372</b>     | <b>1,291,226</b>      |
|                                    | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| <b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>   |                      |                       |
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar   | 5,809,973            | 4,732,797             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>5,809,973</b>     | <b>4,732,797</b>      |

**8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar**

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 1,309,195 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 295,050 TL).

**9 Peşin Ödenmiş Giderler**

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

|                        | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Peşin Ödenmiş Giderler | 1,372,310        | 257,144        |
| <b>Toplam</b>          | <b>1,372,310</b> | <b>257,144</b> |

Peşin ödenmiş sigorta gideri 308,025 (31 Aralık 2019: 127,544 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 1,064,285 TL

(31 Aralık 2019: 129,600 TL) tutarındadır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**10 Maddi Duran Varlıklar**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

|                               | Binalar           | Taşıtlar | Döşeme ve<br>Demirbaşlar | Özel<br>Maliyetler | Toplam             |
|-------------------------------|-------------------|----------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>         |                   |          |                          |                    |                    |
| 1 Ocak 2020 açılış bakiyesi   | 20,720,077        | -        | 5,420,600                | 109,570            | 26,250,247         |
| Alımlar                       | -                 | -        | 1,171,109                | -                  | 1,171,109          |
| Gayrimenkul Değer Artışı      | 21,279,922        |          |                          |                    | 21,279,922         |
| Çıkışlar                      | -                 | -        |                          | -                  | -                  |
| <b>Kapanış 30 Eylül 2020</b>  | <b>42,000,000</b> | <b>-</b> | <b>6,591,709</b>         | <b>109,570</b>     | <b>48,701,279</b>  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |                   |          |                          |                    |                    |
| 1 Ocak 2020 açılış bakiyesi   | (560,726)         | -        | (5,103,095)              | (109,570)          | (5,773,391)        |
| Dönem gideri                  | (61,882)          | -        | (254,472)                | -                  | (316,354)          |
| Çıkışlar                      | -                 | -        | -                        | -                  | -                  |
| <b>Kapanış 30 Eylül 2020</b>  | <b>(622,608)</b>  | <b>-</b> | <b>(5,357,567)</b>       | <b>(109,570)</b>   | <b>(6,089,745)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>      | <b>41,377,392</b> | <b>-</b> | <b>1,234,141</b>         | <b>-</b>           | <b>42,611,533</b>  |
|                               |                   |          |                          |                    |                    |
|                               | Binalar           | Taşıtlar | Döşeme ve<br>Demirbaşlar | Özel<br>Maliyetler | Toplam             |
| <b>Maliyet değeri</b>         |                   |          |                          |                    |                    |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi   | 20,720,077        | 22,000   | 5,486,484                | 109,570            | 26,338,131         |
| Alımlar                       | -                 | -        | 95,869                   | -                  | 95,869             |
| Çıkışlar                      | -                 | (22,000) | (198,230)                | -                  | (220,230)          |
| <b>Kapanış 30 Eylül 2019</b>  | <b>20,720,077</b> | <b>-</b> | <b>5,384,123</b>         | <b>109,570</b>     | <b>26,213,770</b>  |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b> |                   |          |                          |                    |                    |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi   | (478,218)         | (22,000) | (5,155,554)              | (109,570)          | (5,765,342)        |
| Dönem gideri                  | (61,881)          | -        | (122,907)                | -                  | (184,788)          |
| Çıkışlar                      | -                 | 22,000   | 198,230                  | -                  | 220,230            |
| <b>Kapanış 30 Eylül 2019</b>  | <b>(540,098)</b>  | <b>-</b> | <b>(5,080,230)</b>       | <b>(109,570)</b>   | <b>(5,729,898)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>      | <b>20,179,980</b> | <b>-</b> | <b>303,893</b>           | <b>-</b>           | <b>20,483,873</b>  |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 8,070,000 TL’dir (31 Aralık 2019: 7,320,000 TL).

Şirket, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren maddi duran varlıklar içinde yer alan binalar için TMS 16 “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” çerçevesinde yeniden değerlendirme modeli uygulamaya başlamıştır. Bu amaçla binaların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. Yeniden değerlendirme çalışması sonucu binaların defter değerinde oluşan değer artışı özkaynak hesap grubunda “Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları” hesabına yansıtılmıştır. Binaların yeniden değerlendirilmesi neticesinde 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklar kaleminde vergi öncesi 21.279.922 TL (30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır) tutarında değer artışı bulunmaktadır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

| <b>Yazılım Programları ve Haklar</b>     |                    |
|------------------------------------------|--------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                    |                    |
| 1 Ocak 2020 açılış bakiyesi              | 6,476,170          |
| Alımlar                                  | 309,353            |
| Çıkışlar                                 | -                  |
| <b>Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020</b> | <b>6,785,523</b>   |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>             |                    |
| 1 Ocak 2020 açılış bakiyesi              | (6,239,164)        |
| Dönem gideri                             | (127,430)          |
| Çıkışlar                                 | -                  |
| <b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020</b>   | <b>(6,366,594)</b> |
| <b>Net Defter Değeri, 30 Eylül 2020</b>  | <b>418,929</b>     |
| <b>Yazılım Programları ve Haklar</b>     |                    |
| <b>Maliyet değeri</b>                    |                    |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi              | 6,308,634          |
| Alımlar                                  | 82,600             |
| Çıkışlar                                 | -                  |
| <b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019</b>   | <b>6,391,234</b>   |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>             |                    |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi              | (6,018,124)        |
| Dönem gideri                             | (169,385)          |
| Çıkışlar                                 | -                  |
| <b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019</b>   | <b>(6,187,509)</b> |
| <b>Net Defter Değeri, 30 Eylül 2019</b>  | <b>203,725</b>     |

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**Kullanım Hakkı Varlıkları**

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net kullanım hakkı varlıkları 216,986 TL’dir (31 Aralık 2019: 382,396 TL). Cari dönemde dönem amortisman gideri 165,499 TL’dir (30 Eylül 2019: 164,895 TL)

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

**12.1 Borç Karşılıkları**

Şirket’in 30 Eylül 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 10,576,391 TL’dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,125,514 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 7,450,877 TL’dir.

**13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

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

|                           | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 3,343,817        | 3,098,466        |
| İzin karşılığı            | 976,335          | 778,391          |
| <b>Toplam</b>             | <b>4,320,153</b> | <b>3,876,857</b> |

**Kıdem tazminatı**

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı                                       | 3,098,466        | 2,597,088        |
| Hizmet maliyeti                                  | 186,875          | 255,031          |
| Faiz maliyeti                                    | 271,283          | 384,494          |
| Aktüeryal (kayıp) / kazanç                       | -                | 393,684          |
| Ödeme Faydalarının Kısılması/işten çıkarma kayıp | -                | 49,268           |
| Ödenen kıdem tazminatları                        | (212,807)        | (581,099)        |
| <b>Dönem Sonu</b>                                | <b>3,343,817</b> | <b>3,098,466</b> |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**14 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

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

|                   | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019   |
|-------------------|----------------|------------------|
| Prim karşılıkları | -              | 1,190,175        |
| Diğer (*)         | 195,534        | 133,682          |
| <b>Dönem Sonu</b> | <b>195,534</b> | <b>1,323,857</b> |

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

**15 Özkaynaklar**

**Sermaye**

30 Eylül 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.

| 30 Eylül 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              |
| <b>Toplam</b>             | <b>100</b>    | <b>30,000,000</b> | <b>30,000,000</b> |

| 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              |
| <b>Toplam</b>             | <b>100</b>    | <b>30,000,000</b> | <b>30,000,000</b> |

**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.

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

|                                                                                             | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değer azalışı | 108,051       | 247,504        |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi                                        | (23,771)      | (54,452)       |
| <b>Toplam</b>                                                                               | <b>84,280</b> | <b>193,052</b> |

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

## **Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### **15 Özkaynaklar (devamı)**

#### **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 ulaşmaya kadar, kanuni dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10’u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 2,685,725 TL’dir (31 Aralık 2019: 2,472,512 TL).

##### *Geçmiş yıllar karları*

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in 17,299,958 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 11,275,213 TL).

##### *Kar dağıtımı*

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

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

#### **Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar**

Diğer değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde önceki dönemlerde oluşan (560,334) TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2019: -560,334 TL). Gayrimenkul değerleme farkı 17,023,938 TL.dir.(Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

2020 yılı itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul etmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018 öncesi: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü 2,807,756 TL’dir. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019    |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|
| Ertelenen vergi geliri / (gideri) | (145,527)          | 1,952,873        |
| Cari vergi gideri                 | (2,807,756)        | -                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>(2,953,283)</b> | <b>1,952,873</b> |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**

**Ertelenen vergi**

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların 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 finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| 1 Ocak, açılış bakiyesi                                                        | 141,122            | 1,562,985      |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) | (145,527)          | (1,952,873)    |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)         | (4,225,305)        | 147,426        |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                                        | <b>(4,229,710)</b> | <b>242,462</b> |

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019    |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <i>Ertelenen vergi varlıkları</i>                               |                    |                  |
| Kıdem tazminatı-İzin karşılığı                                  | 950,434            | 726,288          |
| Finansal varlıklar değerlendirme zararı                         | (235,756)          | (60,529)         |
| Mali zarar                                                      | (33,100)           | 5,276            |
| <b>Toplam ertelenen vergi varlıkları</b>                        | <b>681,578</b>     | <b>660,483</b>   |
| <i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>                           |                    |                  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları | (4,911,288)        | (418,021)        |
| <b>Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü</b>                       | <b>(4,911,288)</b> | <b>(418,021)</b> |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı</b>                       | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>                | <b>(4,229,710)</b> | <b>242,462</b>   |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**17 Hasılat ve Satışların Maliyeti**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz–<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2019 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Satışlar</b>                                            |                           |                            |                           |                             |
| Devlet tahvili-Bono satışları                              | 5,669,361,662             | 1,353,628,911              | 2,527,910,461             | 1,100,791,666               |
| Özel sektör tahvili satışları                              | 116,492,123               | 63,934,128                 | 1,453,181,070             | 204,962,586                 |
| Özel sektör finansman bonusu satışları                     | 13,471,048,418            | 5,603,538,205              | 5,602,346,998             | 1,983,671,067               |
| Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları              | 8,143,560                 | 6,272,004                  | 1,650,344                 | 717,625                     |
| Diğer menkul kıymetler                                     | -                         | -                          | -                         | -                           |
| <b>Toplam Satışlar</b>                                     | <b>19,265,045,763</b>     | <b>7,027,373,248</b>       | <b>9,585,088,872</b>      | <b>3,290,196,944</b>        |
| <b>Hizmetler</b>                                           |                           |                            |                           |                             |
| Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları              | 41,891,001                | 16,557,236                 | 11,486,071                | 3,974,339                   |
| Halka arza aracılık yönetim/yüklenim komisyonları          | 3,993,893                 | 836,282                    | 2,898,252                 | 1,005,094                   |
| VİOP komisyonları                                          | 2,467,497                 | 957,633                    | 2,035,847                 | 561,380                     |
| Yatırım fonu yönetim/satım komisyonları                    | 1,315,395                 | 439,990                    | 650,445                   | 323,575                     |
| Saklama komisyonları                                       | 316,289                   | 129,480                    | 236,851                   | 54,070                      |
| Repo/ters repo aracılık komisyonları                       | 263,142                   | 99,702                     | 816,727                   | 486,618                     |
| Yabancı menkul kıymet alış/satış aracılık komisyonları     | 246,441                   | 82,841                     | 36,053                    | 16,034                      |
| Diğer komisyonlar                                          | 3,916,853                 | 5,599,785                  | 1,861,917                 | 557,260                     |
| <b>Toplam Komisyonlar</b>                                  | <b>54,410,511</b>         | <b>20,702,949</b>          | <b>20,022,162</b>         | <b>6,978,369</b>            |
| <b>Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</b>                  |                           |                            |                           |                             |
| Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri         | 10,987,706                | 4,566,455                  | 9,819,592                 | 3,527,588                   |
| Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen gelirler | 342,156                   | 119,671                    | 185,432                   | 110,733                     |
| Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri                  | 2,224,579                 | 977,048                    | 1,659,981                 | 579,789                     |
| Ödünç İşlem Komisyonları                                   | 5,159                     | 2,381                      | 19,713                    | 1,556                       |
| <b>Toplam Faiz Gelirleri</b>                               | <b>13,559,600</b>         | <b>5,665,555</b>           | <b>11,684,718</b>         | <b>4,219,666</b>            |
| <b>Hizmet Gelirlerinden İndirimler</b>                     |                           |                            |                           |                             |
| Acente komisyon giderleri                                  | (16,709,570)              | (6,279,196)                | (5,571,458)               | (1,958,357)                 |
| Müşterilere komisyon iadeleri                              | (1,831,288)               | (846,682)                  | (395,846)                 | (108,610)                   |
| Diğer indirimler                                           | (166,749)                 | (64,537)                   | (84,422)                  | (29,306)                    |
| <b>Toplam İndirimler</b>                                   | <b>(18,707,606)</b>       | <b>(7,190,414)</b>         | <b>(6,051,726)</b>        | <b>(2,096,263)</b>          |
| <b>Toplam Hasılat</b>                                      | <b>19,314,308,268</b>     | <b>7,046,551,338</b>       | <b>9,610,744,026</b>      | <b>3,299,298,716</b>        |

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz–<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Satışların Maliyeti</b>            |                           |                             |                           |                            |
| Devlet tahvili-bono alışları          | (5,669,866,072)           | (1,353,877,147)             | (2,527,509,437)           | (1,100,657,859)            |
| Özel sektör tahvil alışları           | (116,502,467)             | (63,940,960)                | (1,453,203,432)           | (204,965,717)              |
| Özel sektör finansman bonusu alışları | (13,473,095,382)          | (5,604,525,408)             | (5,602,252,998)           | (1,982,766,191)            |
| Hisse senedi alışları                 | (7,069,539)               | (5,816,942)                 | (1,199,815)               | (511,587)                  |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(19,266,523,460)</b>   | <b>(7,028,160,456)</b>      | <b>(9,584,165,682)</b>    | <b>(3,288,901,353)</b>     |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**18 Faaliyet Giderleri**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>        | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel ücret ve giderleri           | 16,260,939                        | 15,427,892                        |
| Bilgi işlem giderleri                 | 3,457,592                         | 1,111,145                         |
| Denetim ve danışmanlık giderleri      | 2,305,073                         | 1,950,732                         |
| Kira giderleri                        | 808,670                           | 744,026                           |
| Vergi, resim harç giderleri           | 655,771                           | 767,632                           |
| Amortisman ve itfa payı giderleri     | 503,008                           | 184,795                           |
| Sigorta giderleri                     | 563,363                           | 498,058                           |
| Temizlik giderleri                    | 391,315                           | 338,341                           |
| Telefon giderleri                     | 399,198                           | 244,402                           |
| Posta giderleri                       | 320,413                           | 247,962                           |
| Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri | 321,248                           | 220,911                           |
| Üyelik, aidat, gider ve katkı payları | 96,584                            | 64,005                            |
| Reklam ilan giderleri                 | 38,001                            | 25,613                            |
| Matbu basılı evrak giderleri          | 12,532                            | 24,812                            |
| Diğer                                 | 2,472,362                         | 3,093,563                         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>28,606,069</b>                 | <b>24,943,889</b>                 |

| <b>Personel Ücret ve Giderleri</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel ücretleri                 | 8,958,991                         | 8,416,088                         |
| SGK primleri                       | 1,850,906                         | 1,636,310                         |
| Personel primleri                  | 809,489                           | 342,483                           |
| Personel yol giderleri             | 666,923                           | 727,399                           |
| Diğer personel giderleri           | 3,974,630                         | 4,305,612                         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>16,260,939</b>                 | <b>15,427,892</b>                 |

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Pazarlama Giderleri</b>               | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti | 2,899,639                         | 872,980                           |
| Takas ve saklama giderleri               | 1,243,723                         | 783,719                           |
| VİOP işlem payları                       | 708,047                           | 769,997                           |
| SGMK işlem payı ve tescil ücreti         | 500,268                           | 405,876                           |
| B.P.P. Borsa Payları                     | 347,879                           | 243,471                           |
| Diğer pazarlama giderleri                | 1,276,206                         | 1,112,419                         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>6,975,762</b>                  | <b>4,188,462</b>                  |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**19 Niteliklerine Göre Giderler**

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 609,281 TL tutarındadır (30 Eylül 2019: 354,181 TL).

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 458,159 TL’dir (30 Eylül 2019: 453,790 TL).

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde izin karşılığı gideri 197,944 TL’dir.

(30 Eylül 2019: 104,734 TL izin karşılığı gideri).

**20 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas Faaliyetlerden Gelirler</b>     | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kur farkı gelirleri (Net)               | 5,272,223                         | 1,159,854                         |
| DİBS/ÖST itfa faiz gelirleri            | 9,738,194                         | 6,106,969                         |
| Finansal varlık değerlendirme (Net) (*) | -                                 | 9,280,447                         |
| Diğer faaliyetlerden gelirler           | 1,776,148                         | 815,073                           |
| <b>Toplam</b>                           | <b>16,786,565</b>                 | <b>17,362,343</b>                 |

(\*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farklılıkları netleştirilmektedir.

| <b>Esas Faaliyetlerden Giderler</b>     | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Diğer giderler                          | 396,301                           | 142,645                           |
| Finansal varlık değerlendirme (Net) (*) | 1,278,238                         | -                                 |
| <b>Toplam</b>                           | <b>1,674,539</b>                  | <b>142,645</b>                    |

(\*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farklılıkları netleştirilmektedir.

**21 Finansman Giderleri**

| <b>Finansman Giderleri</b>  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| BPP faiz giderleri          | 4,941,364                         | 9,098,891                         |
| SKY Finansman Bono Faizi    | 3,862,386                         | 5,017,253                         |
| Teminat mektubu giderleri   | 845,979                           | 827,126                           |
| Kiralama Yükümlükleri Faizi | 36,030                            | -                                 |
| Diğer                       | 4,384                             | -                                 |
| <b>Toplam</b>               | <b>9,690,143</b>                  | <b>14,943,270</b>                 |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**22 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar**

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

|                                  | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> |                   |                   |
| Şekerbank T.A.Ş. mevduat         | 22,298,348        | 16,473,553        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>22,298,348</b> | <b>16,473,553</b> |

|                                        | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>İlişki Taraflara Ticari Borçlar</b> |                  |                |
| Şekerbank T.A.Ş.                       | 2,800,875        | -              |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2,800,275</b> | <b>-</b>       |

**İlişkili Taraflarla İşlemler**

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2020<br>İlişkili kuruluş<br>işlemleri (Giderler) | Hizmet Giderleri<br>(Acente Komisyon<br>Gideri) | Faaliyet<br>Giderleri<br>(Kira/Diğer) | Finansal<br>Giderler | Sigorta<br>Giderleri |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Şekerbank T.A.Ş.                                          | 16,709,570                                      | -                                     | 11,591               | -                    |
| Şekerbank T.A.Ş S.S.                                      |                                                 |                                       |                      |                      |
| San. Vak.                                                 | -                                               | 84,160                                | -                    | -                    |
| Sekar Oto Kiralama<br>A.Ş.                                | -                                               | 548,622                               |                      | -                    |
| Şeker Sigorta A.Ş.                                        | -                                               | -                                     | -                    | 713,496              |
| Şekerbank T.A.Ş<br>Personel Munzam<br>Sandığı Vakfı       | -                                               | -                                     | -                    | 1,087,313            |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>16,709,570</b>                               | <b>632,782</b>                        | <b>11,591</b>        | <b>1,800,809</b>     |

| 30 Eylül 2019                                    | Hizmet Giderleri<br>(Acente Komisyon<br>Gideri) | Faaliyet<br>Giderleri<br>(Kira/Diğer) | Finansal<br>Giderler | Sigorta<br>Giderleri |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)            |                                                 |                                       |                      |                      |
| Şekerbank T.A.Ş.                                 | 5,571,458                                       | -                                     | 7,036                | -                    |
| Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.                   | -                                               | 79,722                                | -                    | -                    |
| Sekar Oto Kiralama A.Ş.                          |                                                 | 506,515                               |                      |                      |
| Şeker Sigorta A.Ş.                               | -                                               | -                                     | -                    | 354,758              |
| Şekerbank T.A.Ş Personel<br>Munzam Sandığı Vakfı | -                                               | -                                     | -                    | 971,600              |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>5,571,458</b>                                | <b>586,237</b>                        | <b>7,036</b>         | <b>1,326,358</b>     |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**22 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)**

**İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)**

| <b>30 Eylül 2020</b>                           | <b>Halka Arz Komisyon Geliri</b> | <b>Saklama/ İşlem Kom.</b> |
|------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| <i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>   |                                  |                            |
| Şekerbank T.A.Ş.                               | 1,170,000                        | 26,242                     |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.                   | 1,391,745                        | 16,933                     |
| Şeker Faktoring A.Ş.                           | 510,204                          | -                          |
| Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı     | -                                | 18,817                     |
| Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı | -                                | 62,823                     |
| Samruk Kazyna                                  | -                                | 27,488                     |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3,071,949</b>                 | <b>152,303</b>             |

| <b>30 Eylül 2019</b>                             | <b>Halka Arz Komisyon Geliri</b> | <b>Saklama/ İşlem Kom.</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| <i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>     |                                  |                            |
| Şekerbank T.A.Ş.                                 | 660,750                          | 17,949                     |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.                     | 1,052,816                        | 14,742                     |
| Şeker Faktoring A.Ş.                             | 541,011                          | -                          |
| Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı       | -                                | 13,938                     |
| Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı   | -                                | 51,273                     |
| Fincraft Investment House JSC (BTA Unvan Değiş.) | -                                | 2,016                      |
| Samruk Kazyna                                    |                                  | 26,478                     |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>2,254,577</b>                 | <b>126,396</b>             |

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 3,584,016 TL’dir (31 Aralık 2019: 3,943,030 TL).

## **23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

Şirket 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.

### **23.1 Kredi riski**

Şirket, 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 Şirket, 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. Şirket, 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**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**23.1 Kredi riski (devamı)**

| Cari Dönem – 30 Eylül 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 kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                               | -                | 215,118,570 | -               | -           | 7,500,000                         | 37,373,024           | 153,564,723             |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | 107,328,187 | -               | -           | -                                 | -                    | 123,999,638             |
| A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri                                                            | -                | 215,118,770 | -               | -           | 7,500,000                         | 37,373,024           | 153,564,723             |
| 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                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                                 | -                    | -                       |

(\*) 29,565,085 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

| Cari Dönem – 31 Aralık 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 kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                               | 36,782           | 112,674,963 | -               | -           | -                                 | 26,172,788           | 123,380,742            |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | 58,703,592  | -               | -           | -                                 | -                    | 103,228,098            |
| A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri                                                            | 36,782           | 112,674,963 | -               | -           | -                                 | 26,172,788           | 123,380,742            |
| 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                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                                 | -                    | -                      |

(\*) 24,905,012 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**23.2 Likidite riski**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

| Sözleşmeye Dayalı Vadeler                   | Defter Değeri      | Nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa       | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |                    |                        |                    |               |               |               |
| Finansal borçlar                            | 147,963,736        | 148,781,038            | 148,781,038        | -             | -             | -             |
| Ticari borçlar                              | 218,861,725        | 216,060,850            | 216,060,850        | -             | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 5,809,973          | 5,809,973              | 5,809,973          | -             | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>372,635,434</b> | <b>370,651,862</b>     | <b>370,651,862</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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

| Sözleşmeye Dayalı Vadeler                   | Defter Değeri      | Nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa       | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |                    |                        |                    |               |               |               |
| Finansal borçlar                            | 105,479,529        | 105,585,948            | 105,585,948        | -             | -             | -             |
| Ticari borçlar                              | 119,705,560        | 127,702,261            | 127,702,261        | -             | -             | -             |
| Diğer borçlar                               | 4,732,797          | 4,732,797              | 4,732,797          | -             | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>229,917,886</b> | <b>238,021,006</b>     | <b>238,021,006</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

**23.3 Piyasa riski**

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

**Kur riski**

Şirket, 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**  
**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**  
**(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))**

**23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**23.3 Piyasa riski (devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                                                      | 30 Eylül 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)                                                 | 34,700,201        | 3,803,674        | 441,810        | 55,324        | 70,847        | 24,123,537        | 3,374,423        | 499,055        | 59,344        | 65,736        |
| 2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 3.Diğer                                                                                                      | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| <b>4.Dönen Varlıklar(1+2+3)</b>                                                                              | <b>34,700,201</b> | <b>3,803,674</b> | <b>441,810</b> | <b>55,324</b> | <b>70,847</b> | <b>24,123,537</b> | <b>3,374,423</b> | <b>499,055</b> | <b>59,344</b> | <b>65,736</b> |
| 5.Ticari Alacaklar                                                                                           | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 7.Diğer                                                                                                      | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| <b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | <b>34,700,201</b> | <b>3,803,674</b> | <b>441,810</b> | <b>55,324</b> | <b>70,847</b> | <b>24,123,537</b> | <b>3,374,423</b> | <b>499,055</b> | <b>59,344</b> | <b>65,736</b> |
| 10.Ticari Borçlar                                                                                            | 12,329,123        | 1,302,703        | 235,417        | 868           | -             | 8,808,411         | 974,121          | 448,710        | 4,854         | -             |
| 11.Finansal Yükümlülükler                                                                                    | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                            | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| <b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | <b>12,329,123</b> | <b>1,302,703</b> | <b>235,417</b> | <b>868</b>    | <b>-</b>      | <b>8,808,411</b>  | <b>974,121</b>   | <b>448,710</b> | <b>4,854</b>  | <b>-</b>      |
| 14.Ticari Borçlar                                                                                            | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 15.Finansal Yükümlülükler                                                                                    | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                            | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| <b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>18.Toplam Yükümlülükler(13+17)</b>                                                                        | <b>12,329,123</b> | <b>1,302,703</b> | <b>235,417</b> | <b>868</b>    | <b>-</b>      | <b>8,808,411</b>  | <b>974,121</b>   | <b>448,710</b> | <b>4,854</b>  | <b>-</b>      |
| <b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| 19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                        | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| 19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                  | -                 | -                | -              | -             | -             | -                 | -                | -              | -             | -             |
| <b>20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>22,371,078</b> | <b>2,500,971</b> | <b>206,393</b> | <b>54,456</b> | <b>70,847</b> | <b>15,315,126</b> | <b>2,400,302</b> | <b>50,345</b>  | <b>54,490</b> | <b>65,736</b> |
| <b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (≡1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>22,371,078</b> | <b>2,500,971</b> | <b>206,393</b> | <b>54,456</b> | <b>70,847</b> | <b>15,315,126</b> | <b>2,400,302</b> | <b>50,345</b>  | <b>54,490</b> | <b>65,376</b> |
| <b>22.Döviz Hedge’i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**23.3 Piyasa riski (devamı)**

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

| 30 Eylül 2020                                                    |                                          |                                           |                                          |                                        |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                  | Kar/Zarar                                |                                           | Özkaynaklar                              |                                        |
|                                                                  | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması    | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması    | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %20<br/>değerlenmesi halinde</b> |                                          |                                           |                                          |                                        |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                              | 3,905,517                                | (3,905,517)                               | 3,905,517                                | (3,905,517)                            |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                         | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>                               | <b>3,905,517</b>                         | <b>(3,905,517)</b>                        | <b>3,905,517</b>                         | <b>(3,905,517)</b>                     |
| <b>Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi<br/>halinde</b>       |                                          |                                           |                                          |                                        |
| 4-Euro net varlık/yükümlülüğü                                    | 376,796                                  | (376,796)                                 | 376,796                                  | (376,796)                              |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)                               | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>6-Euro Net etki (4+5)</b>                                     | <b>376,796</b>                           | <b>(376,796)</b>                          | <b>376,796</b>                           | <b>(376,796)</b>                       |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                              | <b>4,282,312</b>                         | <b>(4,282,312)</b>                        | <b>4,282,312</b>                         | <b>(4,282,312)</b>                     |
| 31 Aralık 2019                                                   |                                          |                                           |                                          |                                        |
|                                                                  | Kar/Zarar                                |                                           | Özkaynaklar                              |                                        |
|                                                                  | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %20<br/>değerlenmesi halinde</b> |                                          |                                           |                                          |                                        |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                              | 2,851,654                                | (2,851,654)                               | 2,851,654                                | (2,851,654)                            |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                         | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>                               | <b>2,851,654</b>                         | <b>(2,851,654)</b>                        | <b>2,851,654</b>                         | <b>(2,851,654)</b>                     |
| <b>Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi<br/>halinde</b>       |                                          |                                           |                                          |                                        |
| 4-Euro net varlık/yükümlülüğü                                    | 66,966                                   | (66,966)                                  | 66,966                                   | (66,966)                               |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)                               | -                                        | -                                         | -                                        | -                                      |
| <b>6-Euro Net etki (4+5)</b>                                     | <b>66,966</b>                            | <b>(66,966)</b>                           | <b>66,966</b>                            | <b>(66,966)</b>                        |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                              | <b>2,918,620</b>                         | <b>(2,918,620)</b>                        | <b>2,918,620</b>                         | <b>(2,918,620)</b>                     |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

**23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

**23.3 Piyasa riski (devamı)**

**Faiz oranı riski**

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

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

|                                      |                                                                      | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b> |                                                                      |               |                |
| <i>Finansal varlıklar</i>            | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (*)        | 111,326,351   | 86,674,277     |
|                                      | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar | 12,673,288    | 10,435,665     |
| <i>Ticari Alacaklar</i>              | Kredili müşterilerden alacaklar                                      | 85,739,846    | 58,703,592     |
| <i>Finansal yükümlülükler</i>        | Finansal borçlar                                                     | 147,963,736   | 105,479,529    |

(\*) Cari dönemde alım Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar altında sınıflanan 29,565,085 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları ve yatırım fonları dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 27,636,588 TL).

## **Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**

### **23.4 Sermaye Yönetimi**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in, 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, Şirket’in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’de getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış finansal tablolarında yer alan ve Şirket’in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

### **23.4 Gerçeğe uygun değer açıklamaları**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme 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).

| <b>30 Eylül 2020</b>  | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|-----------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Finansal yatırımlar   | 153,564,723        | -               | -               | 153,564,723        |
| <b>Toplam</b>         | <b>153,564,723</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>153,564,723</b> |
| <b>31 Aralık 2019</b> | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
| Finansal yatırımlar   | 123,380,742        | -               | -               | 123,380,742        |
| <b>Toplam</b>         | <b>123,380,742</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>123,380,742</b> |

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
*30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait*  
*Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar*  
*(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))*

**24 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen/Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerken Diğer Hususlar**

Bulunmamaktadır.

**25 Bilanço Sonrası Hususlar**

Bulunmamaktadır.