

**Şeker Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2020 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 27 Şubat 2019 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 8 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla şartlı görüş ve şartlı sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Denetçi
30 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

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 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		406,886,981	263,820,154
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	26,550,968	26,247,648
Finansal Yatırımlar	4	181,766,894	123,380,742
Ticari Alacaklar	6	195,066,662	112,711,745
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	379,227	36,782
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	194,687,435	112,674,963
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	2,035,970	295,050
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1,466,487	257,144
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	24	-	927,825
Duran Varlıklar		29,437,929	22,550,380
Diğer Alacaklar	7	6,899,618	1,291,226
Maddi Duran Varlıklar	10	21,394,412	20,476,856
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	272,465	382,396
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	170,162	237,007
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	679,499	141,122
Diğer Duran Varlıklar		21,773	21,773
TOPLAM VARLIKLAR		436,324,910	286,370,534
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		371,213,489	232,282,242
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	144,956,559	105,479,529
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		321,866	253,749
Ticari Borçlar	6	219,771,736	119,705,560
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	217,034,626	119,705,560
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	2,737,110	-
Diğer Borçlar	7	3,673,830	4,732,797
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	1,039,295	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	356,702	1,323,857
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1,093,501	778,391
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	24	-	8,359
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3,384,880	3,274,766
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	176,300
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	3,384,880	3,098,466
ÖZKAYNAKLAR		61,726,541	50,813,526
Sermaye	15	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		330,887	193,052
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	15	330,887	193,052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(560,334)	(560,334)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	15	(560,334)	(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		10,775,180	6,237,958
TOPLAM KAYNAKLAR		436,324,910	286,370,534

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihi İtibarıyla

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019
KAR VE ZARAR KISMI					
Hasılat	17	12,267,756,931	6,782,448,591	6,311,445,009	2,873,212,875
Satışların Maliyeti	17	(12,238,363,003)	(6,767,152,681)	(6,295,264,329)	(2,865,295,020)
BRÜT KAR		29,393,928	15,295,910	16,180,680	7,917,855
Pazarlama Giderleri	18	(4,170,268)	(2,199,616)	(2,720,607)	(1,247,234)
Genel Yönetim Giderleri	18	(18,354,161)	(8,922,738)	(16,539,371)	(8,539,231)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	11,493,414	6,026,057	13,418,150	7,241,133
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(1,386,555)	-	(97,969)	(62,718)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		16,976,358	10,199,613	10,240,883	5,309,805
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		16,976,358	10,199,613	10,240,883	5,309,805
Finansman Giderleri	21	(5,739,136)	(2,806,760)	(10,242,466)	(5,197,260)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		11,237,222	7,392,853	(1,583)	112,545
Vergi gideri/geliri		(462,041)	540,912	1,552,750	1,983,934
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	16	(1,039,295)	229,035	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	16	577,253	311,876	1,552,750	1,983,934
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		10,775,180	7,933,764	1,551,167	2,096,479
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	(504,861)	3,671
DÖNEM KARI / (ZARARI)		10,775,180	7,933,764	1,046,306	2,100,150
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	137,835	109,082	174,775	72,144
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		176,712	139,849	224,070	92,492
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		(38,877)	(30,767)	(49,295)	(20,348)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		-	-	-	-
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		10,913,015	8,042,847	1,221,081	2,172,294

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

ÖNCEKİ DÖNEM	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
					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		-	-	174,775	-	-	-	1,046,306	1,221,081
Transferler		-	-	-	52,299	164,527	1,361,507	(1,578,333)	-
Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	(400,050)	(200,961)	2,472,512	11,222,914	1,046,306	45,335,846
CARİ DÖNEM									
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		-	-	137,835	-	-	-	10,775,180	10,913,015
Transferler		-	-	-	-	213,213	6,024,745	(6,237,958)	-
31 Aralık 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	330,887	(560,334)	2,685,725	17,299,958	10,775,180	61,726,541

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Notlar	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI		(37,604,422)	1,350,057
Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin Kar		10,775,180	1,551,167
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Zarar		-	(504,861)
Dönem Karı / (Zararı)		10,775,180	1,046,306
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	397,983	353,251
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1,984,494	527,192
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		3,050,132	3,681,393
- Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	16	1,039,295	(1,552,750)
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(393,858)	3,991,914
- Kur farkları		(1,493,867)	(1,495,928)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(82,354,917)	28,325,813
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(64,505,566)	(2,496,401)
- Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		53,695,772	(25,109,752)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		37,572,721	(11,652,338)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
- Vergi ödemeleri		(1,806,706)	(540,861)
- Alınan faiz		6,132,994	6,662,876
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1,698,079)	(390,658)
- Diğer nakit çıkışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		45,428,002	18,764,780
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	-
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		46,566,766	18,906,225
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(1,138,764)	(141,445)
- Ödenen Temettü		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)		(5,830,839)	(23,078,611)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		(5,739,137)	(22,545,913)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(91,702)	(532,698)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1,493,867	1,495,928
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		3,486,608	(1,467,846)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17,439,237	19,409,243
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	20,925,845	17,941,397

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 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 bulunmaktır.

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 79'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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TFRS’ye Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 30 Temmuz 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, KGG 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 Haziran 2020 tarihinden geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 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)

2.2. 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 Haziran 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 muhasebeleştirilmelerine 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 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)

2.3 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 İlişkin Değişiklikler

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

Bu değişiklikte 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 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)

2.3 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 raporlama 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 raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele 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 değişiklikle 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 raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele 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 katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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)
2.3 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 raporlama 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- Uluslararası 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 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 gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sınıfları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturacaktır.

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 Haziran 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. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Covid - 19 salgını etkileri

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 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 üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

Kur Bilgileri

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları	6.8422	5.9402
Avro	7.7082	6.6506

2.4.3 Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

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

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	26,396,830	26,172,788
-Vadesiz mevduat	26,396,830	26,172,788
-Vadeli mevduat	-	-
Kasa	154,138	74,860
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	26,550,968	26,247,648
Müşteri varlıkları (*)	(5,625,123)	(8,808,411)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	-	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	20,925,845	17,439,237

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 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.

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

4 Finansal Yatırımlar

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zara tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	168,738,699	111,579,289
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	13,028,195	11,801,453
Toplam	181,766,894	123,380,742

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, nominal değeri 12,500,000 TL (31 Aralık 2019:10,500,000 TL) ve kayıtlı değeri 13,028,195 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı
Kamu – Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	140,254,404	139,520,203	%4-%8	86,543,796	86,674,277	%6-%8
Hisse senedi	5,609,182	29,218,496	-	5,326,726	24,905,012	-
Toplam		168,738,699			111,579,289	

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetlerin nominal değeri 129,592,110 TL’dir (31 Aralık 2019: 73,294,499 TL).

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

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
<i>Hisse senedi yatırımları</i>	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	16	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-
Şekerbank Int.Banking Unit Ltd.	250	-
BIST (*)	-	-
Toplam	267	1,365,521
		Sahiplik oranı (%)
		0.04
Toplam	267	1,365,788

(*) 1,365,521 TL tutarındaki BIST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine verilen bedelsiz hisselerdir. 30 Nisan 2020 tarihinde Takasbank Borsa Para Piyasası işlem teminatı olarak verilmiştir.

30 Haziran 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 Haziran 2020				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	6,960,599	6,500,000	BIST	Pay Piy.işlem
	1,048,590	1,000,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	1,506,392	1,450,000	BIST	BPP işlem teminatı
	3,512,614	3,550,000	BIST	TEFAS işlem
Toplam	13,028,195	12,500,000		
31 Aralık 2019				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	3,456,517	3,500,000	BIST	Pay Piy.işlem
	1,922,740	2,000,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	1,419,968	1,450,000	BIST	BPP işlem teminatı
	3,636,440	3,550,000	BIST	TEFAS işlem
Toplam	10,435,665	10,500,000		

5 Borçlanmalar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası işlemleri (*)	83,499,000	68,620,000
SKY finansman bonusu (**)	61,457,559	36,859,529
Toplam	144,956,559	105,479,529

(*) Borsa para piyasasından %7.05 - %8.30 oran ile kullanılan Temmuz 2020 vadeli 83,499,000 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 62,062,600 TL, faiz oranı ise %8.75 - %9.50 aralığındadır (31 Aralık 2019: 37,454,400 TL, faiz oranı %11,60).

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

6 Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar	85,739,846	58,703,592
Müşterilerden alacaklar (**)	34,658,266	27,576,637
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	69,075,261	18,987,505
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)	379,227	36,782
Diğer ticari alacaklar	5,214,062	7,407,229
Toplam	195,066,662	112,711,745

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Takas ve saklama merkezinden olan alacaklar, Şirket’in hisse senedi müşterileriyle yapılan hisse senedi alım satımlarına ilişkin oluşmuştur.

(**) Müşterilerden alacakların 25,018,832 TL’si Şirket’in VİOP müşterilerine ait sözleşme alacaklarıdır (31 Aralık 2019: 23,648,248 TL).

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	108,406,504	61,839,738
Müşterilere borçlar	82,360,783	33,913,932
VİOP sözleşmelerinden borçlar	25,018,832	23,502,330
İlişkili taraflara borçlar	2,737,110	-
Satıcılara borçlar	1,248,507	449,560
Toplam	219,771,736	119,705,560

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	6,899,618	1,291,226
Toplam	6,899,618	1,291,226

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	3,673,830	4,732,797
Toplam	3,673,830	4,732,797

8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 2,035,970 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 295,050 TL).

9 Peşin Ödenmiş Giderler

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenmiş Giderler	1,466,487	257,144
Toplam	1,466,487	257,144

Peşin ödenmiş sigorta gideri 478,881 TL (31 Aralık 2019: 127,544 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 987,606 TL (31 Aralık 2019: 129,600 TL) tutarındadır.

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

10 Maddi Duran Varlıklar

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

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	20,720,077	-	5,420,600	109,570	26,250,247
Alımlar	-	-	1,124,414	-	1,124,414
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Haziran 2020	20,720,077	-	6,545,014	109,570	27,374,661
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(560,726)	-	(5,103,095)	(109,570)	(5,773,391)
Dönem gideri	(41,255)	-	(165,603)	-	(206,858)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Haziran 2020	(601,981)	-	(5,268,698)	(109,570)	(5,980,249)
Net Defter Değeri	20,118,096	-	1,276,316	-	21,394,412

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	20,720,077	22,000	5,486,484	109,570	26,338,131
Alımlar	-	-	58,845	-	58,845
Çıkışlar	-	(22,000)	(188,718)	-	(210,718)
Kapanış 30 Haziran 2019	20,720,077	-	5,356,611	109,570	26,186,258
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(478,218)	(22,000)	(5,155,554)	(109,570)	(5,765,342)
Dönem gideri	(41,255)	-	(86,754)	-	(128,009)
Çıkışlar	-	22,000	188,718	-	210,718
Kapanış 30 Haziran 2019	(519,473)	-	(5,053,590)	(109,570)	(5,682,633)
Net Defter Değeri	20,200,604	-	303,022	-	20,503,626

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

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

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	6,476,170
Alımlar	14,351
Çıkışlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020	6,490,521
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(6,239,164)
Dönem gideri	(81,195)
Çıkışlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020	(6,320,359)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2020	170,162
	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	6,308,634
Alımlar	82,600
Çıkışlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	6,391,234
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(6,018,124)
Dönem gideri	(115,755)
Çıkışlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	(6,133,879)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2019	257,355

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla net kullanım hakkı varlıkları 272,466 TL'dir (31 Aralık 2019: 382,396 TL). Cari dönemde dönem amortisman gideri 109,930 TL'dir (30 Haziran 2019: 109,487 TL)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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 Haziran 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 3,680,415 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,125,514 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 554,902 TL'dir.

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	3,384,880	3,098,466
İzin karşılığı	1,093,501	778,391
Toplam	4,478,381	3,876,857

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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	3,098,466	2,597,088
Hizmet maliyeti	124,584	255,031
Faiz maliyeti	180,856	384,494
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	-	393,684
Ödeme Faydalarının Kısılması/işten çıkarma kayıp	-	49,268
Ödenen kıdem tazminatları	(19,026)	(581,099)
Dönem Sonu	3,384,880	3,098,466

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

14 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Prim karşılıkları	-	1,190,175
Diğer (*)	160,342	133,682
Dönem Sonu	160,342	1,323,857

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

15 Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 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 Haziran 2020			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29,711,995.00	29,711,995.00
Şeker Faktoring A.Ş.	1	288,002.50	288,002.50
Şekerbank Int.Bnk.Un.Ltd.	0	2.50	2.50
Toplam	100	30,000,000	30,000,000
31 Aralık 2019			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29,711,995.00	29,711,995.00
Şeker Faktoring A.Ş.	1	288,002.50	288,002.50
Şekerbank Int.Bnk.Un.Ltd.	0	2.50	2.50
Toplam	100	30,000,000	30,000,000

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değer azalışı	424,215	247,504
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(93,328)	(54,452)
Toplam	330,887	193,052

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

30 Haziran 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 Haziran 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 dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kâr payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kâr dağıtımı uygulamasından yararlanamazlar.

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

Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar

Diğer değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde önceki dönemlerde oluşan 560,334 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 560,334 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü 1,039,295 TL'dir. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	577,253	1,552,750
Cari vergi gideri	(1,039,295)	-
Toplam	(462,042)	1,552,750

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak, açılış bakiyesi	141,122	(1,562,985)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	577,253	1,552,750
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(38,877)	(49,295)
Kapanış bakiyesi	679,498	(59,530)

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

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	985,244	742,610
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	172,964	(408,390)
Mali zarar	-	7,865
Toplam ertelenen vergi varlıkları	1,158,208	342,085
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(478,710)	(401,615)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(478,710)	(401,615)
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	-	-
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	679,498	(59,530)

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

17 Hasılat ve Satışların Maliyeti

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Satışlar				
Devlet tahvili-Bono satışları	4,315,732,751	2,566,133,189	1,427,118,795	759,703,415
Özel sektör tahvili satışları	52,557,995	35,135,107	1,248,218,484	488,287,051
Özel sektör finansman bonusu satışları	7,867,510,213	4,164,553,996	3,618,675,931	1,616,889,280
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	1,871,556	761,509	878,718	-
Diğer menkul kıymetler	-	-	-	-
Toplam Satışlar	12,237,672,515	6,766,583,801	6,294,891,928	2,864,879,746
Hizmetler				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	25,333,765	13,452,932	7,511,732	3,222,948
Halka arza aracılık yönetim/yüklenim komisyonları	3,158,875	1,608,515	1,893,159	1,013,266
VİOP komisyonları	1,509,864	687,132	1,474,466	714,978
Yatırım fonu yönetim/satım komisyonları	875,405	447,111	326,870	173,373
Saklama komisyonları	2,082,840	86,579	182,781	105,184
Repo/ters repo aracılık komisyonları	162,176	68,329	330,110	302,943
Yabancı menkul kıymet alışı/satışı aracılık komisyonları	163,601	131,919	20,019	9,215
Diğer komisyonlar	421,036	1,178,689	1,304,358	690,513
Toplam Komisyonlar	33,707,562	17,661,206	13,043,495	6,232,420
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri				
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	6,421,252	3,295,578	6,292,001	3,128,864
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen gelirler	222,485	185,875	74,699	38,934
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	1,247,531	608,987	1,080,194	821,057
Ödünç İşlem Komisyonları	2,778	-	18,157	16,635
Toplam Faiz Gelirleri	7,894,046	4,090,440	7,465,051	4,005,490
Hizmet Gelirlerinden İndirimler				
Acente komisyon giderleri	(10,430,374)	(5,255,751)	(3,613,110)	(1,731,886)
Müşterilere komisyon iadeleri	(984,606)	(574,237)	(287,237)	(144,478)
Diğer indirimler	(102,212)	(56,867)	(55,118)	(28,417)
Toplam İndirimler	(11,517,192)	(5,886,855)	(3,955,465)	(1,904,781)
Toplam Hasılat	12,267,756,931	6,782,448,591	6,311,445,009	2,873,212,875

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Satışların Maliyeti				
Devlet tahvili-bono alışı	(4,315,988,925)	(2,566,290,269)	(1,426,851,578)	(760,202,171)
Özel sektör tahvil alışı	(52,561,507)	(35,137,545)	(3,619,486,807)	(1,616,742,195)
Özel sektör finansman bonusu alışı	(7,868,569,974)	(4,165,129,412)	(1,248,237,715)	(488,294,241)
Hisse senedi alışı	(1,242,597)	(595,455)	(688,229)	(56,413)
Toplam	(12,238,363,003)	(6,767,152,681)	(6,295,264,329)	(2,865,295,020)

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

18 Faaliyet Giderleri

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Personel ücret ve giderleri	10,844,707	10,066,114
Bilgi işlem giderleri	2,585,243	1,024,610
Denetim ve danışmanlık giderleri	1,488,883	1,275,435
Kira giderleri	474,850	490,328
Vergi, resim harç giderleri	404,080	439,426
Amortisman ve itfa payı giderleri	397,983	283,090
Sigorta giderleri	374,893	333,221
Temizlik giderleri	258,247	224,595
Telefon giderleri	257,930	162,593
Posta giderleri	223,659	181,407
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	191,881	333,597
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	162,546	149,837
Reklam ilan giderleri	21,075	21,539
Matbu basılı evrak giderleri	12,343	16,823
Diğer	655,841	1,533,756
Toplam	18,354,161	16,539,371

Personel Ücret ve Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Personel ücretleri	5,933,788	5,482,341
SGK primleri	1,245,568	1,071,142
Personel primleri	483,950	253,734
Personel yol giderleri	411,865	471,252
Diğer personel giderleri	2,769,536	2,787,645
Toplam	10,844,707	10,066,114

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

Pazarlama Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	1,622,695	577,381
Takas ve saklama giderleri	754,043	500,777
VİOP işlem payları	463,026	560,510
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	301,256	212,931
B.P.P. Borsa Payları	233,504	176,865
Diğer pazarlama giderleri	795,744	692,143
Toplam	4,170,268	2,720,607

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 397,983 TL tutarındadır (30 Haziran 2019: 283,090 TL).

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 305,440 TL'dir (30 Haziran 2019: 291,638 TL).

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde izin karşılığı gideri 315,110 TL'dir (30 Haziran 2019: 235,555 TL izin karşılığı gideri).

20 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Esas Faaliyetlerden Gelirler		
Kur farkı gelirleri (Net)	2,386,641	1,495,928
DİBS/ÖST itfa faiz gelirleri	6,132,994	5,605,755
Finansal varlık değerlendirme (Net) (*)	2,137,041	5,663,577
Diğer faaliyetlerden gelirler	836,738	652,890
Toplam	11,493,414	13,418,150

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Esas Faaliyetlerden Giderler		
Diğer giderler	1,386,555	97,969
Toplam	1,386,555	97,969

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

21 Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Finansman Giderleri		
BPP faiz giderleri	3,136,767	6,377,278
SKY Finansman Bono Faizi	2,013,720	3,329,182
Teminat mektubu giderleri	563,896	536,006
Kiralama Yükümlükleri Faizi	24,753	-
Toplam	5,739,136	10,242,466

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
 30 Haziran 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	22,670,897	16,473,553
Toplam	22,670,897	16,473,553

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişki Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şekerbank T.A.Ş.	157,500	-
Şeker Leasing	164,669	-
Samruk Kazyna	57,058	36,782
Toplam	379,227	36,782

İlişkili Taraflarla İşlemler

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

30 Haziran 2020	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	10,430,374	-	6,298	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	56,640	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	321,261	-	-
Şeker Sigorta A.Ş.	-	-	-	736,000
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	713,496
Toplam	10,430,374	377,901	6,298	1,449,496
30 Haziran 2019	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	3,613,110	-	4,663	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	55,243	-	-
Şeker Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,758
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	658,120
Toplam	3,613,110	55,243	4,663	1,012,878

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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)

30 Haziran 2020		
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>	Halka Arz Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
Şekerbank T.A.Ş.	1,020,000	16,607
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	965,675	11,281
Şeker Faktoring A.Ş.	355,517	-
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	9,026
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	32,658
Samruk Kazyna	-	19,311
Toplam	2,341,192	88,883

30 Haziran 2019		
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>	Halka Arz Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
Şekerbank T.A.Ş.	585,750	12,204
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	591,332	9,826
Şeker Faktoring A.Ş.	230,641	-
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	9,598
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	35,512
Fincraft Investment House JSC (BTA Unvan Değiş.)	-	1,406
Samruk Kazyna	-	18,458
Toplam	1,407,723	87,004

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 2,529,055 TL'dir (31 Aralık 2019: 3,943,030 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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

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 Haziran 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 Haziran 2020	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	379,227	194,687,435	-	-	-	26,396,830	181,766,894
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	85,739,846	-	-	-	-	152,548,398
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	379,227	194,687,435	-	-	-	26,396,830	181,766,894
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 29,218,496 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 kalınan 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 Haziran 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 Haziran 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
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	144,956,559	145,690,404	145,690,404	-	-	-
Ticari borçlar	219,771,736	217,034,626	217,034,626	-	-	-
Diğer borçlar	3,673,830	3,673,830	3,673,830	-	-	-
Toplam	368,402,125	366,398,860	366,398,860	-	-	-

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
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
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	-	-	-
Toplam	229,917,886	238,021,006	238,021,006	-	-	-

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Haziran 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)	25,038,888	2,699,573	745,202	59,336	63,033	24,123,537	3,374,423	499,055	59,344	65,736
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	25,038,888	2,699,573	745,202	59,336	63,033	24,123,537	3,374,423	499,055	59,344	65,736
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	25,038,888	2,699,573	745,202	59,336	63,033	24,123,537	3,374,423	499,055	59,344	65,736
10.Ticari Borçlar	5,625,121	337,073	425,246	4,854	-	8,808,411	974,121	448,710	4,854	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5,625,121	337,073	425,246	4,854	-	8,808,411	974,121	448,710	4,854	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	5,625,121	337,073	425,246	4,854	-	8,808,411	974,121	448,710	4,854	-
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	19,413,767	2,362,500	319,956	54,482	63,033	15,315,126	2,400,302	50,345	54,490	65,736
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19,413,767	2,362,500	319,956	54,482	63,033	15,315,126	2,400,302	50,345	54,490	65,376
22.Döviz Hedge'İ İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
 30 Haziran 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 Haziran 2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3,232,939	(3,232,939)	3,232,939	(3,232,939)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	3,232,939	(3,232,939)	3,232,939	(3,232,939)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	493,256	(493,256)	493,256	(493,256)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	493,256	(493,256)	493,256	(493,256)
Toplam (3+6)	3,726,195	(3,726,195)	3,726,195	(3,726,195)
31 Aralık 2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2,851,654	(2,851,654)	2,851,654	(2,851,654)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	2,851,654	(2,851,654)	2,851,654	(2,851,654)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	66,966	(66,966)	66,966	(66,966)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	66,966	(66,966)	66,966	(66,966)
Toplam (3+6)	2,918,620	(2,918,620)	2,918,620	(2,918,620)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (*)	139,520,203	86,674,277
	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	13,028,195	10,435,665
<i>Ticari Alacaklar</i>	Kredili müşterilerden alacaklar	85,739,846	58,703,592
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	144,956,559	105,479,529

(*) Cari dönemde alım Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar altında sınıflanan 29,218,496 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları ve yatırım fonları dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 27,636,588 TL).

Faiz oranı duyarlılık analizi

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik düşüş veya yükseliş olması ve bu değişikliğin gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilen finansal varlık üzerindeki etkisinin yansıtılması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda;

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
Faiz oranlarının %1 artışı	2,398,699	445,463	3,051,353	633,882
Faiz oranlarının %1 azalışı	(3,260,040)	(839,988)	(3,478,039)	(915,992)

Diğer fiyat riskleri

Şirket, elinde bulundurduğu hisse senedi yatırımları nedeniyle hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve piyasa fiyatlarının %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları net kar/zararı etkileyecektir. Şirket'in Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar ve Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırdığı hisse senedi yatırımlarında 2,921,823 TL artış/azalış özkaynak etkisi olacaktır (31 Aralık 2019: 2,763,659 TL artış/azalış özkaynak etkisi).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 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)

23.4 Sermaye Yönetimi

30 Haziran 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 değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme 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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

Seviye 1: Özdeğer 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).

30 Haziran 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	57,226,179	124,540,715	-	181,766,894
Toplam	57,226,179	124,540,715	-	181,766,894

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	123,380,742	-	-	123,380,742
Toplam	123,380,742	-	-	123,380,742

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

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

Bulunmamaktadır.

26 Bilanço Sonrası Hususlar

Bulunmamaktadır.