

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR	<i>Dipnot referansları</i>	İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
DÖNEN VARLIKLAR		134,817,760	88,299,878
Nakit ve nakit benzerleri	3	3,797,044	2,478,604
Finansal yatırımlar	4	84,575,156	48,359,814
Ticari alacaklar	6	45,850,300	36,972,056
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	183,178	283,018
- Diğer ticari alacaklar		45,667,122	36,689,038
Diğer alacaklar	7	-	445
Diğer dönen varlıklar	8	595,260	488,959
DURAN VARLIKLAR		21,488,584	4,140,518
Finansal yatırımlar	4	1,316,085	1,437,303
Diğer alacaklar	7	207,563	124,735
Maddi duran varlıklar	9	18,303,905	919,979
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1,190,679	1,339,091
Ertelenmiş vergi varlığı	19	470,352	319,410
TOPLAM VARLIKLAR		156,306,344	92,440,396
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		117,592,703	61,335,719
Finansal borçlar	5	16,604,782	5,400,000
Ticari borçlar	6	99,322,369	54,519,175
Diğer borçlar	7	1,457,482	1,319,004
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	78,461	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	129,609	97,540
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9,486,805	1,212,630
Finansal borçlar	5	8,109,349	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1,377,456	1,212,630
ÖZKAYNAKLAR		29,226,836	29,892,047
Ödenmiş sermaye	13	25,000,000	25,000,000
Sermaye düzeltme farkları	13	1,195,125	1,195,125
Finansal varlıklar değer artışı fonu	13	(898,524)	(813,348)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	13	1,351,540	1,311,905
Geçmiş yıllar karları	13	3,158,730	2,312,370
Dönem karı/(zararı)		(580,035)	885,995
TOPLAM KAYNAKLAR		156,306,344	92,440,396

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

		İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012	İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011
	Notlar				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri	14	5,159,039,589	2,492,890,202	3,947,753,613	2,184,706,648
Satışların maliyeti	14	(5,148,121,437)	(2,486,994,273)	(3,935,668,071)	(2,179,317,673)
BRÜT KAR		10,918,152	5,895,929	12,085,542	5,388,975
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	15	(684,235)	(356,030)	(716,595)	(332,757)
Genel yönetim giderleri	15	(9,411,776)	(4,590,139)	(8,469,507)	(4,393,732)
Diğer faaliyet gelirleri	17	160,340	19,910	171,578	125,784
Diğer faaliyet giderleri	17	(639,346)	(638,662)	(100,115)	(84,467)
FAALİYET KARI		343,135	331,008	2,970,903	703,803
Finansal gelirler	18	537,053	337,750	737,360	94,275
Finansal giderler	18	(1,407,415)	(880,269)	(1,413,554)	(310,481)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(527,227)	(211,511)	2,294,709	487,597
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(52,808)	(84,504)	(490,689)	(108,020)
- Dönem vergi gideri	19	(182,455)	(150,462)	(514,302)	(123,382)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	129,647	65,958	23,613	15,362
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(580,035)	(296,015)	1,804,020	379,577
Diğer kapsamlı gelir:					
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim		(106,470)	(221,457)	(50,197)	140,560
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		21,294	44,291	10,039	(28,112)
DİĞER KAPSAMLI GELİR, VERGİ SONRASI		(85,176)	(177,166)	(40,158)	112,448
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(665,211)	(473,181)	1,763,862	492,025

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2011		25,000,000	1,195,125	(340,008)	1,048,950	504,202	4,021,123	31,429,392
Toplam Kapsamlı Gelir								
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	13	-	-	(40,158)	-	-	-	(40,158)
Dönem karı	13	-	-	-	-	-	1,804,020	1,804,020
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(40,158)	-	-	1,804,020	1,763,862
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	262,955	1,808,168	(2,071,123)	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(1,950,000)	(1,950,000)
30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	25,000,000	1,195,125	(380,166)	1,311,905	2,312,370	1,804,020	31,243,254
1 Ocak 2012		25,000,000	1,195,125	(813,348)	1,311,905	2,312,370	885,995	29,892,047
Toplam Kapsamlı Gelir								
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	13	-	-	(85,176)	-	-	-	(85,176)
Dönem karı	13	-	-	-	-	-	(580,035)	(580,035)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(85,176)	-	-	(580,035)	(665,211)
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	39,635	846,360	(885,995)	-
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	25,000,000	1,195,125	(898,524)	1,351,540	3,158,730	(580,035)	29,226,836

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2011
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Dönem karı/(zararı)		(580,035)	1,804,020
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman giderleri ve itfa payları	9,10	709,750	402,550
Kıdem tazminatı karşılığı	12	209,708	94,054
Menkul kıymetler değerlendirme farklarındaki değişim		(114,689)	969,258
Hisse senetleri değer artış / azalışlarındaki değişim		(20,000)	175,728
Maddi duran varlık satış karları		-	(26,681)
Ertelenmiş vergi geliri	19	(129,647)	(23,613)
Kurumlar vergisi gideri		182,455	514,302
Diğer gider karşılıkları		-	290,037
Temettü geliri		(1,400)	(4,094)
Faiz geliri		(3,124,426)	(2,761,037)
		(2,868,284)	1,434,524
Ticari alacaklar		(8,878,245)	(7,744,884)
Diğer alacaklar		(82,383)	33,852
Diğer dönen varlıklar		(106,301)	(174,382)
Diğer duran varlıklar		(21,295)	(9,416)
Ticari borçlar		46,032,819	19,230,880
Diğer borçlar		138,478	(319,997)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		32,069	(629,604)
Borç karşılıklarındaki değişim		-	-
Ödenen kıdem tazminatı	12	(44,882)	-
Ödenen vergiler		(103,994)	(430,285)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi		34,097,982	11,390,688
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Alınan temettü	18	1,400	4,094
Finansal yatırımlar		(35,838,217)	(13,543,856)
Alınan faizler		3,003,207	2,594,810
Satılmaya hazır finansal varlıklar alımları		(85,176)	(74,791)
Maddi duran varlık satın alımları	9	(17,720,683)	(578,185)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	10	(224,580)	(577,994)
Maddi duran varlık satışı		-	29,223
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı		(50,864,048)	(12,146,699)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Finansal borçlar		19,314,131	5,800,000
Temettü dağıtımı	13	-	(1,950,000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı		19,314,131	3,850,000
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		2,548,065	3,093,989
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	545,530	3,225,697
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	3,093,595	6,319,686

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe 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, 3794 Sayılı Kanun'la değişiklik getiren 2499 Sayılı 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, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir:

- Halka Arza Aracılık
- Alım Satım Aracılık
- Menkul Kıymetlerin geri alım taahhüdü ile satımı (Repo) veya geri satım taahhüdü ile alımı (Ters Repo)
- Portföy Yöneticiliği
- Yatırım Danışmanlığı
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alıp verme işlemleri
- Türev araçların alım satımına aracılık belgesi

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 95'tir (31 Aralık 2011: 94). Şirket 70 aktif acente ve 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden Şekerbank T.A.Ş.'nin 272 şubesi Şirket'in acentesidir.

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan Hesap Planına, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlamaktadır.

Şirketin ilişkitedeki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları'nı/ Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar.

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Şirket'in Tebliğ XI-29'a göre hazırlanmış 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 16 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Tebliğ XI-29'a uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 9 – Maddi duran varlıklar
- Not 10 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

2.1.4 30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Yeni ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan kendi faaliyet konusu ile ilgili olan tüm standartları ve TMSK' nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

Bazı yeni standartlar, standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık dönemlerde yürürlüğe girecek olup bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu yeni standartlar, düzeltmeler ve yorumlardan hiçbirinin finansal tablolara önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren kapsamlı gelir tablosuna karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren kapsamlı gelir tablosuna birtakım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, finansal gelirler içerisinde yer alan 166,227 TL tutarındaki reeskont gelirleri, finansal giderler içerisinde yer alan reeskont giderleri ile net edilmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel 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, bilançoda net değerleri ile gösterilir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3.2 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3.3 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

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

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde (Not 14), banka mevduatlarından, tahvil ve bonolardan elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal Gelirler" de (Not 18) raporlanır. Söz konusu gelirler iç verim oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir tablosuna yansıtılır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde gelir tablosuna yansıtılır.

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

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.4 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

2.3.6 Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.7 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.8 Finansal Araçlar

Şirket finansal araçlarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar”, “ticari ve diğer alacaklar”, “finansal borçlar” ve “ticari ve diğer borçlar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, “Alım satım amaçlı finansal varlıklar” dan oluşmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, hesaplara ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Riskten korunma aracı olarak tanımlanmayan türev finansal araçlar da, alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar hesaplara ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, rayiç değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişim” hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.8 Finansal Araçlar (devamı)

c) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

d) Finansal Borçlar

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

e) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar maliyet değerleri üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

f) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

g) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

h) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.8 Finansal Araçlar (devamı)

i) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

2.3.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Amerikan Doları	1.8065	1.8889
Avro	2.2742	2.4438

2.3.10 Hisse Başına Kazanç

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

2.3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

2.3.13 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, finansal durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki asgari kira ödemelerinin raporlama tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kapsamlı gelir tablosunda yansıtılır.

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.14 İlişkili Taraflar

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

2.3.16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, azami 2,917 TL (31 Aralık 2011: 2,732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İskonto oranı	%9.25	%9.25
Beklenen maaş/limit artış oranı	%5.0	%5.0
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%100	%100

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

Emeklilik Plan

Şirket'in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.17 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri

VOB piyasasında müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler/giderlere kaydedilmiştir.

2.3.18 Nakit Akım Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.3.19 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve sadece aracılık faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bankalar	2,765,622	2,147,743
-Vadesiz mevduat	2,765,622	2,147,743
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1,026,254	328,996
Kasa	5,168	1,865
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3,797,044	2,478,604
Müşteri varlıkları (*)	(693,593)	(1,369,710)
Bloke paralar	(9,856)	(563,364)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3,093,595	545,530

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in bloke paralar hesabında görülen 9,856 TL İMKB Veri Yayını Alt Alıcı (IBS)'e verilen teminattan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 553,846 TL yurtdışı işlem teminatı, 9,518 TL İMKB Veri Yayını Alt Alıcı'ya verilen teminatlar)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 2 Temmuz 2012 olup faiz oranı %9.63 – %10 aralığındadır (31 Aralık 2011: 2 Ocak 2012, %10.75).

4 Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	83,432,196	47,670,431
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	1,142,960	689,383
Toplam	84,575,156	48,359,814

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,316,085	1,437,303
Toplam	1,316,085	1,437,303

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, nominal değeri 1,180,000 TL (31 Aralık 2011: 755,000 TL) ve defter değeri 1,142,960 TL (31 Aralık 2011: 689,383 TL) tutarındaki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan devlet tahvili, Şirket'in tahvil ve bono piyasaları ile vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle SPK, İMKB ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Kamu-Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	89,991,627	84,555,156	% 7.00- %10.17	50,063,945	48,359,814	% 7.00- %10.55
Hisse senetleri	10,000	20,000	-	-	-	-
Toplam	90,001,627	84,575,156		50,063,945	48,359,814	

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 83,276,413 TL'dir (31 Aralık 2011: 47,451,476 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012

Devlet İç Borçlanma	Defter değeri	Nominal değeri	Verildiği	Karşılığında
	290,583	300,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	629,597	650,000	VOB	Garanti fonu teminatı
	193,722	200,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
	29,058	30,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
TOPLAM	1,142,960	1,180,000		

31 Aralık 2011

Devlet İç Borçlanma	Defter değeri	Nominal değeri	Verildiği	Karşılığında
	273,927	300,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	205,445	225,000	VOB	Garanti fonu teminatı
	182,618	200,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
	27,393	30,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
TOPLAM	689,383	755,000		

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
Uzun vadeli finansal yatırımlar				
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1,316,081	3.85	1,437,299	3.85
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	3	-	3	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Toplam	1,316,085		1,437,303	

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Finansal Borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar		
Finansal Kiralama İşlemlerinde Borçlar (*)	604,782	-
Borsa Para Piyasası İşlemleri (***)	16,000,000	5,400,000
Toplam Kısa Vadeli	16,604,782	5,400,000
Uzun vadeli finansal borçlar		
Finansal Kiralama İşlemlerinde Borçlar (**)	8,109,349	-
Toplam Uzun Vadeli	8,109,349	-

(*) 21 Şubat 2012 tarihinde Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan 5,000,000 USD tutarında, vadesi 22 Ocak 2019'da bitecek finansal kiralama işleminin kısa vadeye tekabül eden kısmıdır.

(**) 21 Şubat 2012 tarihinde Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan 5,000,000 USD tutarında, vadesi 22 Ocak 2019'da bitecek finansal kiralama işleminin uzun vadeye tekabül eden kısmıdır.

	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar – Brüt	1,201,819	12,174,734
Gerçekleşmemiş finansal kiralama giderleri	(597,037)	(4,065,385)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar – Net	604,782	8,109,349

(***) Borsa para piyasasından aşağıdaki oran ve vadelerde 16,000,000 TL tutarlı nakit, Şirket'in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2011: %10.65 – %10.90 02-03 Ocak vadeli).

Tutar	Vade	Faiz Oranı
16,000,000 TL	2 Temmuz 2012	%9.05-11.60

6 Ticari Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	32,913,904	31,026,744
Müşterilerden alacaklar	7,767,977	2,216,727
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	4,971,640	3,421,915
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 21)	183,178	283,018
Diğer ticari alacaklar	13,601	23,652
Toplam	45,850,300	36,972,056

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları
Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	83,580,614	47,451,476
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	6,770,922	397,481
Müşterilere borçlar	3,758,608	2,944,932
VOB sözleşmelerinden alacaklar	2,540,093	3,421,915
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 21)	2,348,002	-
Satıcılara borçlar	324,130	303,371
Toplam	99,322,369	54,519,175

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer uzun ve kısa vadeli alacaklar ve diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	203,563	121,180
Diğer alacaklar	4,000	4,000
Toplam	207,563	125,180
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1,457,482	1,319,004
Toplam	1,457,482	1,319,004

8 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenmiş giderler ^(*)	586,510	487,759
Diğer	8,750	1,200
Toplam	595,260	488,959

^(*) 30 Haziran 2012 itibarıyla, peşin ödenmiş giderler içersinde; 381,711 TL özel sağlık sigortası giderleri (31 Aralık 2011: 49,822 TL), 110,116 TL SPK yetki harç giderleri (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır), 92,060 TL kira giderleri (31 Aralık 2011: 35,842 TL) ve 2,623 TL diğer peşin ödenmiş giderler bulunmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek borsa payı saklama komisyonları	120,176	77,185
Gider tahakkukları	9,433	20,355
Toplam	129,609	97,540

Ödenecek komisyonlar, VOB A.Ş., MKK, Takasbank' ın yapılan işlemlerle ilgili olarak kestiği borsa payları ve saklama komisyonları ile genel ofis giderleri için ayrılmış olan gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	29,500	3,403,778	717,504	4,150,782
Alımlar (*)	17,650,225	-	70,458	-	17,720,683
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Haziran 2012	17,650,225	29,500	3,474,236	717,504	21,871,465
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(14,209)	(2,760,883)	(455,711)	(3,230,803)
Dönem gideri	(147,085)	(2,824)	(115,098)	(71,750)	(336,757)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Haziran 2012	(147,085)	(17,033)	(2,875,981)	(527,461)	(3,567,560)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2012	17,503,140	12,467	598,255	190,043	18,303,905
	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	100,696	2,892,791	801,797	3,795,284
Alımlar	-	-	519,418	111,978	631,396
Çıkışlar	-	(71,196)	(8,431)	(196,271)	(275,898)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	-	29,500	3,403,778	717,504	4,150,782
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(77,380)	(2,557,461)	(514,154)	(3,148,995)
Dönem gideri	-	(6,025)	(211,311)	(137,828)	(355,164)
Çıkışlar	-	69,196	7,889	196,271	273,356
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(14,209)	(2,760,883)	(455,711)	(3,230,803)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2011	-	15,291	642,895	261,793	919,979

(*) 14 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket merkezi ofis binası olarak kullanılmak üzere 10,000,000 USD tutarında Metrocity 'de iki adet ofis katı alınmıştır. Bir katın bedeli 5,000,000 USD şirket öz kaynaklarından karşılanmış olup, diğer kat ise finansal kiralama yoluyla elde edilmiştir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3,925,643 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,233,950 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	3,349,536
Alımlar	224,580
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2012	3,574,116
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(2,010,445)
Dönem gideri	(372,992)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2012	(2,383,437)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2012	1,190,679
Maliyet değeri	Yazılım Programları ve Haklar
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	2,308,122
Alımlar	1,041,414
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	3,349,536
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(1,454,184)
Dönem gideri	(556,261)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	(2,010,445)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2011	1,339,091

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

11.1 Borç Karşılıkları

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in borç karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

11.2 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Müşteriler adına emanette bulunan		
Yatırım fonları (Pay)	465,910,319,000	549,646,213,000
Hisse senetleri (Nominal)	1,192,133,399	1,199,501,038
Özel Sektör Tahvilleri (Nominal)	423,597,856	264,288,473
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (Nominal)	75,818,208	91,648,419
Aracı kuruluş varantları (Nominal)	452,854	1,116,509

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket toplam 24,283,598 TL (31 Aralık 2011: 12,242,136 TL) tutarında teminat mektubu vermiş olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları		
Takasbank borsa para piyasası işlem teminatı	20,000,000	6,750,000
İMKB hisse senedi piyasası işlem teminatı	2,800,000	3,625,000
Takasbank Sermaye blokajı	1,150,000	1,150,000
Cortol Consors S.A.	-	488,760
Diğer	335,598	228,376
Toplam	24,285,598	12,242,136

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tahvil ve bono piyasaları ve VOB işlem teminatı olarak Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ye 1,180,000 TL nominal değerinde, 1,142,960 TL piyasa değerindeki hazine bonosu ve devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon borsasındaki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	37,952,355	12,726,753

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

11.3 Davalar

Şirket çalışanlarından bir kişinin 1999 yılında kendi müşterilerine doğru olmayan bilgilendirme yazısı göndermesi ile gerçekleşen usulsüzlük üzerine, bu kişinin müşterilerinden bir aileye mensup bir grup kişi Şirket aleyhine dava açmışlardır. Şirket avukatı, eski çalışan personel ile dava açan aile mensupları arasında örtülü bir anlaşma olduğunu savunduklarını belirtmiştir. İlgili konuda devam eden henüz sonuçlanmamış dava tutarı 791,644 TL'dir. Şirket aleyhine sonuçlanan ve temyiz yoluna giden dava tutarı ise 620,145 TL'dir. Bu tutarın 617,843 TL'si dönem içerisinde ödenmiş olup, bu karara karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Şirket lehine sonuçlanan ve karşı tarafın temyize gönderdiği dava tutarı ise 4,504,840 TL'dir. Şirket, bu hususlara ilgili olarak ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan ve henüz sonuçlanmamış dava tutarı (yukarıdaki paragrafta belirtilenler ve diğer davaların toplam tutarı) 1,091,900 TL'dir. Şirket tarafından açılan ve henüz devam etmekte olan sonuçlanmamış dava tutarı ise 909,244 TL'dir. Şirket, raporlama tarihi itibarıyla aleyhte sonuçlanma olasılığı öngörmediğinden ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.

12 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1,377,456	1,212,630
Toplam	1,377,456	1,212,630

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	1,212,630	921,078
Hizmet maliyeti	56,499	97,860
Faiz maliyeti	52,625	90,250
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	100,584	237,343
Ödenen kıdem tazminatları	(44,882)	(133,901)
Dönem Sonu	1,377,456	1,212,630

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisselerin 17,500,000 TL' si (A) Grubu, 7,500,000 TL'si (B) Grubu'dur. Toplam 6 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nun en az dört üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca denetçilerin en az iki üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş. (A Grubu)	70	17.500.000	17,500,000	70	17.500.000	17,500,000
Şekerbank T.A.Ş. (B Grubu)	29	7.259.996	7,259,996	29	7.259.996	7,259,996
Diğer (B Grubu)	1	240.004	240,004	1	240.004	240,004
Toplam	100	25.000.000	25,000,000	100	25.000.000	25,000,000

Finansal varlıklar değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(1,123,156)	(1,016,685)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	224,632	203,337
	(898,524)	(813,348)

Şirket'in finansal varlıklarından olan Şeker Finansal Kiralama A.Ş. İMKB'de işlem görmekte ve borsa rayici ile değerlendirilmiş olup endekslenmiş maliyet değeri ile borsa rayici arasındaki brüt 1,121,532 TL (31 Aralık 2011: 1,000,423 TL) tutarındaki farkın ve diğer satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerindeki değişikliklerden kaynaklanan 1,624 TL tutarındaki farkın (31 Aralık 2011: 16,262 TL) vergi etkisi düşüldükten sonraki değeri özsermaye altında finansal varlık değer artış fonunda muhasebeleştirilmiştir.

Satılmaya hazır menkul kıymet portföyü içerisinde bulunan hazine bonosu ve devlet tahvillerinin iç verim oranı ile hesaplanan değeri ile piyasa değeri arasındaki farkın vergi etkisi düşüldükten sonraki değerini ifade eder.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Sermaye düzeltme farkları

Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda "Sermaye", "Yasal Yedekler" ve "Olağanüstü Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yansıtılmıştır. SPK'nın 2008/18 sayılı Haftalık Bülteninde yapılan duyuruya istinaden 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.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir.

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 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 1,351,540 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,311,905 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in 3,158,730 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2,312,370 TL).

Kar dağıtımı

SPK düzenlemeleri uyarınca, SPK net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal defterlerdeki net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa, SPK net dağıtılabılır tutarın tamamının, yasal defterlerdeki net dağıtılabılır kardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının kar dağıtımına konu edilmesi gerekmektedir. SPK finansal tablolarında veya yasal defterlerde zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

22 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararına istinaden Şirket'in 2011 yılı net dönem karından 885,995 TL aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmıştır:

	Tutar
A - 1. tertip kanuni yedek akçe (TTK 466/1)	39,635
B - Olağanüstü yedek	846,360
Toplam	885,995

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***14 Esas Faaliyet Gelirleri**

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Devlet tahvili satışları	2,743,901,428	1,380,849,241	3,297,231,312	1,565,722,033
Özel sektör tahvili satışları	2,404,237,839	1,106,281,049	632,772,586	611,020,878
Hizmet Gelirleri	10,636,174	5,715,957	11,695,841	5,204,315
Hisse Senetleri Satışları	264,148	43,955	3,499,922	2,759,422
Hazine bonusu satışları	-	-	2,553,952	-
Toplam Satış Gelirleri	5,159,039,589	2,492,890,202	3,947,753,613	2,184,706,648

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Hizmet Gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Hisse Sen.A/S Aracılık Komisyonları	6,479,345	3,135,434	10,080,825	4,307,555
Halka Arza Aracılık Komisyonları	945,877	941,091	808,612	33,132
Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları	945,485	509,300	2,126,452	943,080
VOB Komisyonları	514,971	228,105	542,575	239,625
Halka Arza Yüklenim Komisyonları	375,000	375,000	-	-
Yabancı Menkul Kıy. A/S Kom.	141,652	94,083	221,508	98,346
Repo/T.Repo Aracılık Komisyonları	128,574	69,427	146,533	54,364
Portföy Yönetim Komisyonları	104,220	5,884	33,449	14,583
Saklama Komisyonları	76,857	43,772	685,326	479,565
R/H-Tem. Dağ. Aracılık Gelirleri	9,143	8,808	31,245	24,773
Borsa Para Piyasası Komisyonları	53	4	61	61
DİBS Alım / Satım Aracılık Kom.	-	-	1,016	248
Diğer Komisyon ve Gelirler	54,049	38,994	373,845	49,169
Toplam	9,775,226	5,449,902	15,051,447	6,244,501
İndirimler/ İadeler / Komisyonlar				
Müşterilere Komisyon İadeleri(-)	(58,129)	(23,574)	(27,222)	(12,047)
Diğer İndirimler(-)	(63,444)	(28,370)	(101,472)	(46,867)
Acentelere Ödenen Komisyonlar(-)	(2,052,608)	(1,289,831)	(5,764,658)	(2,334,790)
Toplam	(2,174,181)	(1,341,775)	(5,893,352)	(2,393,704)
Diğer Hizmet Gelirleri				
Kredili Menkul Kıym.İşl.Faiz Gel.	2,772,482	1,463,622	2,280,931	1,234,647
Müşter. Alınan Diğer Faiz Gel.	262,647	144,208	256,815	118,871
Toplam	3,035,129	1,607,830	2,537,746	1,353,518
Toplam Hizmet Gelirleri	10,636,174	5,715,957	11,695,841	5,204,315

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***14 Esas Faaliyet Gelirleri (devamı)**

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Satışların Maliyeti				
Devlet Tahvil Alışları	(2,743,734,874)	(1,380,766,978)	(3,296,921,343)	(1,565,607,894)
Özel sektör tahvil alışları	(2,404,126,409)	(1,106,185,718)	(632,721,704)	(610,972,827)
Hisse Sen. Alışları	(260,154)	(41,577)	(3,471,112)	(2,736,952)
Hazine Bonosu Alışları	-	-	(2,553,912)	-
Toplam	(5,148,121,437)	(2,486,994,273)	(3,935,668,071)	(2,179,317,673)

15 Faaliyet Giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 31 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Genel yönetim giderleri				
Personel ücret ve giderleri	4,520,660	2,301,739	4,240,151	2,221,620
Bilgi işlem giderleri	1,044,978	572,769	966,143	560,608
Amortisman ve itfa payı giderleri	709,750	274,835	402,550	220,719
Harçlar, aidat, gider ve katkı payları	428,787	97,961	389,403	148,071
Kira giderleri	336,266	172,760	316,769	183,880
Vergi, resim harç giderleri	274,741	148,839	143,475	65,692
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	244,194	102,374	222,321	129,473
Posta giderleri	212,552	116,404	231,770	89,449
Denetim ve danışmanlık giderleri	170,058	60,179	202,350	119,966
Sigorta giderleri	161,188	80,887	135,558	67,657
Reklam ilan giderleri	158,127	125,902	112,535	41,953
Matbu basılı evrak giderleri	82,961	35,721	112,298	21,869
Telefon giderleri	74,173	33,755	74,520	39,040
Temizlik giderleri	63,512	31,883	61,165	31,214
Diğer	929,829	434,131	858,499	452,521
Toplam	9,411,776	4,590,139	8,469,507	4,393,732

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait personel ücret ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 31 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Personel ücret ve giderleri				
Personel maaş ücretleri	2,887,033	1,481,630	2,782,310	1,408,483
SSK primleri	405,550	204,631	386,874	190,060
Personel yol giderleri	229,830	119,757	198,659	96,247
Personel sağlık giderleri	215,809	136,040	153,514	83,130
Personel yemek giderleri	147,574	72,754	146,214	71,973
Personel sosyal yardım gideri	85,794	45,186	87,113	47,050
Personel primleri	30,000	30,000	87,800	87,800
Diğer personel ücret ve giderleri	519,070	211,741	397,667	236,877
Toplam	4,520,660	2,301,739	4,240,151	2,221,620

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Faaliyet Giderleri (devamı)

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Takas ve Saklama giderleri	279,143	152,537	298,470	152,537
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	178,250	90,113	155,795	66,840
VOB işlem payları	104,072	48,234	89,858	38,540
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	73,845	38,540	117,057	48,234
Diğer pazarlama giderleri	48,925	26,606	55,415	26,606
Toplam	684,235	356,030	716,595	332,757

16 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 709,750 TL tutarındadır (30 Haziran 2011: 402,550 TL). 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 209,708 TL'dir. İzin karşılığı gideri yoktur (30 Haziran 2011: 94,054 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri yoktur).

17 Diğer Faaliyet Gelirleri ve Giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>				
Konusu kalmayan karşılıklar	86,687	-	60,728	44,775
Diğer olağanüstü gelirler	1,282	775	75,586	58,899
Diğer gelirler ve karlar	72,371	18,235	35,264	22,110
Toplam	160,340	19,010	171,578	125,784
<i>Diğer faaliyet giderleri</i>				
Olağanüstü giderler	(617,843)	(617,843)	(54,087)	(53,585)
Diğer faaliyet giderleri	(21,503)	(20,819)	(46,028)	(30,882)
Toplam	(639,346)	(638,662)	(100,115)	(84,467)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18 Finansal Gelirler/Giderler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Finansal Gelirler				
Reeskont gelirleri	235,952	224,749	-	-
DİBS faiz gelirleri	210,405	23,813	676,196	87,488
Mevduat faiz gelirleri	89,296	87,788	57,070	2,693
Temettü gelirleri	1,400	1,400	4,094	4,094
Toplam	537,053	337,750	737,360	94,275
Finansal Giderler				
BPP faiz gideri	(632,906)	(393,642)	(26,147)	(26,147)
Teminat mektubu giderleri	(91,263)	(46,067)	(32,376)	(17,219)
Finansal kiralama finansman gideri	(539,144)	(356,448)	-	-
Bankalara verilen faizler	(38,713)	(33,214)	(339,242)	(177,009)
Kur farkı giderleri	(105,389)	(50,898)	-	-
Reeskont giderleri	-	-	(1,015,789)	(90,106)
Toplam	(1,407,415)	(880,269)	(1,413,554)	(310,481)

19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü / (peşin ödenmiş kurumlar vergisi) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	182,455	269,770
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(103,994)	(671,865)
Toplam	78,461	(402,095)

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Cari vergi gideri	(182,455)	(514,302)
Ertelenen vergi geliri	129,647	23,613
Toplam	(52,808)	(490,689)

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 yansıtılmaktadırlar.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak, açılış bakiyesi	319,410	215,397
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	129,647	(14,322)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	21,295	118,335
Kapanış bakiyesi	470,352	319,410

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	275,491	242,526
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	224,306	200,063
Toplam ertelenen vergi varlıkları	499,797	442,589
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Menkul kıymet değerlemeleri	(37,201)	(21,381)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(7,755)	(101,798)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(29,446)	(123,179)
Net ertelenen vergi varlığı	470,352	319,410

20 Hisse Başına Kazanç

Hisse Başına Kazanç ilişkin 33 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı'nın ("TMS 33") ikinci paragrafı uyarınca hazırlanmamıştır.

21 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. Mevduat	1,239,377	685,877
Toplam	1,239,377	685,877
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şekerbank T.A.Ş. yatırım fonları (Fon yönetim ücreti) (Not 6)	183,178	283,018
Toplam	183,178	283,018
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Finansal/Ticari Borçlar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8,714,131	-
Acente komisyonları	249,765	-
VOB sözleşmelerinden alacaklar	2,098,237	-
Toplam	11,062,133	-

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)**İlişkili Taraflarla İşlemler**

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)	Finansal Giderler
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	2,155,238	150,883	12,595
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	44,940	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	244,401
Toplam	2,155,238	195,823	256,996

30 Haziran 2011	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)	Finansal Giderler
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	6,052,891	139,944	83,130
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	40,710	-
Toplam	6,052,891	180,654	83,130

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 1,070,292 TL'dir (30 Haziran 2011: 1,011,807 TL).

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

22.1 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**22.1 Kredi riski (devamı)**

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.

Cari Dönem – 30 Haziran 2012	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)	183,178	45,667,122	-	207,563	3,791,876	85,877,241
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	32,390,641	-	-	-	84,555,156
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	183,178	45,667,122	-	207,563	3,791,876	85,877,241
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	-	-	-	-	-	-

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, 20,000 TL tutarında hisse senetleri bakiyesi dahil edilmemiştir.

Önceki Dönem – 31 Aralık 2011	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)	283,018	36,689,038	-	125,180	2,476,739	49,797,117
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,078,773	-	-	-	48,359,814
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	283,018	36,689,038	-	125,180	2,476,739	49,797,117
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	-	-	-	-	-	-

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**22.2 Likidite riski**

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	125,493,982	127,922,346	117,270,976	1,473,375	8,201,708	1,156,286
Finansal Borçlar	24,714,131	27,142,495	16,491,125	1,473,375	8,201,708	1,156,286
Ticari borçlar	99,322,369	99,322,369	99,322,369	-	-	-
Diğer borçlar	1,457,482	1,457,482	1,457,482	-	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	61,238,179	61,269,280	61,269,280	-	-	-
Finansal Borçlar	5,400,000	5,405,730	5,405,730	-	-	-
Ticari borçlar	54,519,175	54,544,546	54,544,546	-	-	-
Diğer borçlar	1,319,004	1,319,004	1,319,004	-	-	-

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar (A)	41,929,949	38,722,425
Kısa Vadeli Borçlar (B)	27,237,274	13,538,093
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1.54	2.86

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

22.3 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 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları
Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.3 Kır riski (devamı) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	30 Haziran 2012					31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahili)	1,308,398	53,930	532,483	2,008,997	191,677	673,925			
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	1,308,398	53,930	532,483	2,008,997	191,677	673,925			
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	1,308,398	53,930	532,483	2,008,997	191,677	673,925			
9.Toplam Varlıklar (4+8)	693,593	53,930	262,144	1,369,710	191,677	412,330			
10.Ticari Borçlar	604,782	334,781	-	-	-	-	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1,298,375	388,711	262,144	1,369,710	191,677	412,330			
14.Ticari Borçlar	8,714,131	4,823,765	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8,714,131	4,823,765	-	-	-	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	10,012,506	5,212,476	262,144	1,369,710	191,677	412,330			
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(8,174,108)	(4,823,765)	270,339	639,287	-	261,595			
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8,174,108)	(5,158,546)	270,339	639,287	-	261,595			
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
1-Döviz net varlık/yükümlülüğü	(817,411)	817,411	(817,411)	817,411
2-Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Net etki (1+2)	(817,411)	817,411	(817,411)	817,411
Toplam	(817,411)	817,411	(817,411)	817,411
31 Aralık 2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
1-Döviz net varlık/yükümlülüğü	63,929	(63,929)	63,929	(63,929)
2-Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Net etki (1+2)	63,929	(63,929)	63,929	(63,929)
Toplam	63,929	(63,929)	63,929	(63,929)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****22.3 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 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farklı kar/zarara yansıtılan varlıklar	83,432,197	47,670,431
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,142,960	689,383
	Ticari alacaklar	45,850,300	36,972,056
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	24,714,131	5,400,000
	Ticari borçlar	99,322,369	54,519,175
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Faiz oranı duyarlılık analizi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik düşüş veya yükseliş olması ve bu değişikliğin piyasa fiyatları üzerindeki etkisinin yansıtılması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda;

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
Faiz oranlarının %1 artışı	(592,352)	(592,352)	(293,258)	(293,258)
Faiz oranlarının %1 azalışı	570,004	570,004	204,882	204,882
Toplam, net	(22,348)	(22,348)	(88,376)	(88,376)

Diğer fiyat riskleri

Şirket, elinde bulundurduğu hisse senedi yatırımları nedeniyle hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in finansal varlığı, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımın faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.3 Piyasa Riski (devamı)

Diğer fiyat riskleri(devamı)

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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerleme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar/zarar etkilenmeyecektir. Alım satım amaçlı hisse senetlerinde 2,000 TL artış/azalış, satılmaya hazır hisse senetlerinde 131,608 TL artış/azalış özkaynak etkisi olacaktır (31 Aralık 2011: Alım-Satım amaçlı hisse senetleri bulunmamaktadır, satılmaya hazır hisse senetlerinde 114,984 TL özkaynak etkisi).

22.4 Sermaye Yönetimi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 2,087,000 TL ve 2,045,000 TL olmalıdır.

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.

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.4 Sermaye Yönetimi

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 8,815,278 TL (31 Aralık 2011: 26,872,308 TL)' dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Pozisyon riski	4,588,450	5,840,866
Karşı taraf riski	307,693	236,265
Yoğunlaşma riski	112,902	-
Toplam risk karşılığı	5,009,045	6,077,131

22.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	3,797,044	3,797,044	2,478,604	2,478,604
Finansal yatırımlar	84,575,156	84,575,156	48,359,814	48,359,814
Ticari alacaklar	45,850,300	45,850,300	36,972,056	36,972,056
Ticari borçlar	99,322,369	99,322,369	54,519,175	54,519,175
Finansal borçlar	24,714,131	24,597,175	5,400,000	5,400,000

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

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).

30 Haziran 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	85,891,241	-	-	85,891,241
	85,891,241	-	-	85,891,241

31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	49,797,117	-	-	49,797,117
	49,797,117	-	-	49,797,117

23 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

17 Temmuz 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'da alınan karar ile Şirket sermayesinin 5,000,000 TL nakden artırılarak 30,000,00 TL'ye çıkarılması, artırılan sermayenin 3,000,000 TL tutarı bir ay içerisinde nakden, geri kalan 2,000,000 TL tutarı ise en geç bir yıl içerisinde nakden ödenmesine karar verilmiştir.