

**Şeker Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi**

25 Şubat 2015

Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 39 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Kavacak Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; söz konusu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
A member of KPMG International Cooperative



Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

25 Şubat 2015
İstanbul, Türkiye

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
		164,985,743	138,938,777
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	14,335,293	11,842,796
Finansal Yatırımlar	4	107,828,750	75,207,708
Ticari Alacaklar	6	42,403,656	51,779,749
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	129,155	146,614
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	42,274,501	51,633,135
Peşin Ödenmiş Giderler	9	418,044	108,524
		23,876,710	24,369,508
Duran Varlıklar			
		23,876,710	24,369,508
Finansal Yatırımlar	4	1,406,529	1,545,063
Diğer Alacaklar	7	245,058	305,843
Maddi Duran Varlıklar	10	21,144,152	21,386,824
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	570,364	670,326
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	510,607	461,452
		188,862,453	163,308,285
TOPLAM VARLIKLAR			
		188,862,453	163,308,285
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
		147,513,380	124,060,025'
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	33,697,000	18,500,000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımı	5	10,586	10,586
-İlişkili Taraflara Borçlanmalar	23	10,586	10,586
Ticari Borçlar	6	111,662,274	104,078,936
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	-	101,532
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	111,662,274	103,977,404
Diğer Boçlar	7	1,346,719	1,259,552
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	543,974	40,322
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		96,924	81,676
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	155,903	88,953
		1,722,021	1,610,067
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
		1,722,021	1,610,067
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	1,722,021	1,610,067
ÖZKAYNAKLAR			
		39,627,052	37,638,193
Sermaye	14	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(42,741)	(8,462)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	14	(42,741)	(8,462)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(37,007)	39,075
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	14	(37,007)	39,075
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	14	1,456,940	1,445,684
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	4,955,515	3,889,344
Net Dönem Karı/Zararı		2,099,220	1,077,427
		188,862,453	163,308,285
TOPLAM KAYNAKLAR			
		188,862,453	163,308,285

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Kapsamlı Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013
	Notlar		
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat	15	17,033,232,144	21,298,543,105
Satışların Maliyeti	15	(17,008,129,132)	(21,272,147,094)
BRÜT KAR		25,103,012	26,396,011
Pazarlama Giderleri	16	(1,709,849)	(1,688,048)
Genel Yönetim Giderleri	16	(21,192,885)	(19,911,878)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	522,330	1,789,039
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(16,062)	(547,729)
ESAS FAALİYET KARI		2,706,546	6,037,395
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	2,068,059	1,520,787
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	-	(4,854,070)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		4,774,605	2,704,112
Finansman Giderleri	20	(2,066,945)	(1,396,732)
VERGİ ÖNCESİ KAR		2,707,660	1,307,380
Vergi gideri/geliri		(608,440)	(229,953)
- Dönem Vergi Gideri	21	(630,005)	(986,762)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	21,565	756,809
DÖNEM KARI		2,099,220	1,077,427
DİĞER KAPSAMLI GİDER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(34,279)	869,533
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(42,849)</i>	<i>1,086,916</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>8,570</i>	<i>(217,383)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(76,082)	39,075
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(95,102)</i>	<i>48,844</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>19,020</i>	<i>(9,769)</i>
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(110,361)	908,608
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,988,859	1,986,035

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

ÖNCEKİ DÖNEM	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları				
1 Ocak 2013 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		29,980,800	1,195,125	(877,995)	-	1,351,540	3,158,730	824,758	35,632,958
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	869,533	39,075	-	-	1,077,427	1,986,035
Sermaye Artırımı		19,200	-	-	-	-	-	-	19,200
Transferler		-	-	-	-	94,144	730,614	(824,758)	-
31 Aralık 2013 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		30,000,000	1,195,125	(8,462)	39,075	1,445,684	3,889,344	1,077,427	37,638,193
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(8,462)	39,075	1,445,684	3,889,344	1,077,427	37,638,193
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(34,279)	(76,082)	-	-	2,099,220	1,988,859
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	11,256	1,066,171	(1,077,427)	-
31 Aralık 2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	14	30,000,000	1,195,125	(42,741)	(37,007)	1,456,940	4,955,515	2,099,220	39,627,052

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
 31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI		23,778,541	(19,717,411)
Dönem Karı / Zararı		2,099,220	1,077,427
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	1,059,637	1,277,813
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		329,341	324,983
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		3,882,505	155,851
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	21	608,440	229,953
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4,965,952)	(6,050,955)
-Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	19	(3,382)	(753)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		9,376,093	(9,429,755)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(276,325)	(963,672)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		606,067	(11,343,976)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		6,881,670	(1,019,991)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
-Vergi ödemeleri	21	-	(135,213)
-Alınan faiz		5,017,902	5,895,104
-Diğer nakit çıkışları		(836,675)	265,773
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(37,184,713)	28,537,265
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(36,471,093)	--
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		--	31,975,565
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(717,002)	(3,439,053)
-Alınan temettüler	19	3,382	753
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)		15,197,000	(3,579,992)
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(23,461,503)	(40,741,736)
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		38,658,503	37,142,544
-Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	14	-	19,200
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		1,790,828	5,239,862
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	10,817,880	5,578,018
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	12,608,708	10,817,880

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir:

- Halka Arza Aracılık
- Alım Satım Aracılık
- Portföy Yöneticiliği
- Yatırım Danışmanlığı
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alıp verme işlemleri
- Türev araçların alım satımına aracılık belgesi
- Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Yetki Belgesi

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 91'dir. (31 Aralık 2013: 91). Şirket 68 aktif acente ve 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden Şekerbank T.A.Ş.'nin 312 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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 25 Şubat 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

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 Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

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

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde (Not 15), banka mevduatlarından, tahvil ve bonolardan elde edilen faiz gelirleri ise "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" de (Not 19) raporlanır. Söz konusu gelirler tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde kar veya zarar 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.

2.3.3 Maddi Duran Varlıklar

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

2.3.5 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 kar veya zarar 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.

2.3.6 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.7 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. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan farklar kayıtlara yansıtılmaktadır. 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 değerlendirme 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.7 Finansal Araçlar (devamı)

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, 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 "Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.7 Finansal Araçlar (devamı)

h) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtılmaktadır. 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.

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 akımları 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 akımlarının 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 kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

2.3.8 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, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları	2.3189	2.1343
Avro	2.8207	2.9365

2.3.9 Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

*31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))*

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3.10 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.

2.3.11 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.

2.3.12 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

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

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralama işlemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.13 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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3.14 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.

2.3.15 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, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, azami 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 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.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İskonto oranı	%8.10	%9.80
Beklenen maaş/limit artış oranı	%5.00	%6.40
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%100	%100

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

Emeklilik Planı

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3.16 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP 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 kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere kaydedilmiştir.

2.3.17 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.

2.3.18 Bölümlere Göre Raporlama

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

2.3.19 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.3.19.1 2014 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.3.19.2 31 Aralık 2014 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

Not 10 Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	5,299,736	5,110,371
-Vadesiz mevduat	5,299,736	5,110,371
Ters repo işlemlerinden alacaklar	9,000,001	6,700,000
Kasa	35,555	32,425
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	14,335,292	11,842,796
Müşteri varlıkları (*)	(1,726,584)	(1,024,916)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	12,608,708	10,817,880

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akımları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacaklarının vadesi 2 Ocak 2015 olup faiz oranı %10.00-%10.57'dir (31 Aralık 2013: 2 Ocak 2014, %5.97).

4 Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	107,166,169	74,417,892
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	662,581	789,816
Toplam	107,828,750	75,207,708

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Gören)	1,246,814	1,385,348
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Görmeyen) (**)	159,715	159,715
Toplam	1,406,529	1,545,063

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, nominal değeri 590,000 TL (31 Aralık 2013: 820,000 TL) ve defter değeri 662,581 TL (31 Aralık 2013: 789,816 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, BIST ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Kamu-Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	106,795,236	106,088,994	%5,04 - %7.32	73,838,944	73,662,201	% 4.50 - %7.02
A Tipi Karma Fon	19,900,542	357,175	-	19,900,542	309,434	-
Hisse Senedi	1,000,000	720,000	-	108,700	446,257	-
Toplam	127,695,778	107,166,169		94,848,186	74,417,892	

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 94,041,966 TL'dir (31 Aralık 2013: 78,219,499 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Defter değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	336,906	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	325,676	290,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
TOPLAM	662,582	590,000		

31 Aralık 2013				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Defter değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	500,859	520,000	BIST	VİOP teminatı
	288,957	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
TOPLAM	789,816	820,000		

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
Uzun vadeli finansal yatırımlar	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1,246,814	3.85	1,385,348	3.85
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	3	-	3	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
BIST (*)	159,711	0.04	159,711	0.04
Toplam	1,406,529		1,545,063	

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

5 Borçlanmalar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka Kredileri Takasbank (*)	5,000,000	-
Borsa Para Piyasası İşlemleri (**)	28,697,000	18,500,000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı (***) (Not 23)	10,586	10,586
Toplam Kısa Vadeli	33,707,586	18,510,586

(*)Takas Bank'tan %10.80 oran ile kullanılan 2 Ocak 2015 vadeli 5,000,000 TL tutarlı kredi, Şirket'in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

(**) Borsa para piyasasından %8.00 - %10.85 oran ile kullanılan 2 Ocak 2015 vadeli 28,697,000 TL tutarlı kredi, Şirket'in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2013: %8.40 2 Ocak 2014).

(***) Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan finansal kiralama sözleşme bedelinin 5,500 Amerikan Doları hariç kısmı için ödeme yapmıştır.

6 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşterilerden alacaklar	26,932,447	25,627,480
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	6,052,249	17,184,423
Müşterilerden alacaklar	9,251,311	8,766,683
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	129,155	146,614
Diğer ticari alacaklar	38,494	54,549
Toplam	42,403,656	51,779,749

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo Anlaşmalarından elde edilen fonlar	94,041,966	78,219,499
Müşterilere borçlar	12,988,088	22,677,225
VİOP sözleşmelerinden borçlar	4,216,765	2,786,814
Satıcılara borçlar	415,455	293,866
İlişkili taraflar VİOP sözleşmelerinden borçlar	-	101,532
Toplam	111,662,274	104,078,936

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	245,058	305,843
Toplam	245,048	305,843

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1,346,719	1,259,552
Toplam	1,346,719	1,259,552

8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar Kurumlar vergisiyle mahsup edilerek gösterilmiştir. (31 Aralık 2013: Yoktur).

9 Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Peşin Ödenmiş Giderler	418,044	108,524
Toplam	418,044	108,524

Peşin ödenmiş sigorta gideri 55,614 TL (31 Aralık 2013: 46,338 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 101,174 TL(31/12/2013:62,186)TL ve 261,313 TL tutarında KAS Reeskont gider karşılığında oluşmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	20,186,977	29,500	4,137,396	109,570	24,463,443
Alımlar	-	-	284,163	-	284,163
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 31 Aralık 2014	20,186,977	29,500	4,421,559	109,570	24,747,606
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(82,553)	(23,633)	(2,910,123)	(60,310)	(3,076,619)
Dönem gideri	(71,847)	(4,400)	(428,674)	(21,914)	(526,835)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 31 Aralık 2014	(154,400)	(28,033)	(3,338,797)	(82,224)	(3,603,454)
Net Defter Değeri	20,032,577	1,467	1,082,762	27,346	21,144,152

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	18,063,225	29,500	3,557,735	717,504	22,367,964
Alımlar	2,123,752	-	1,051,396	-	3,175,148
Çıkışlar	-	-	(471,735)	(607,934)	(1,079,669)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	20,186,977	29,500	4,137,396	109,570	24,463,443
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(19,298)	(19,233)	(2,994,013)	(599,212)	(3,631,756)
Dönem gideri	(63,255)	(4,400)	(387,845)	(69,032)	(524,532)
Çıkışlar	-	-	471,735	607,934	1,079,669
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(82,553)	(23,633)	(2,910,123)	(60,310)	(3,076,619)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2013	20,104,424	5,867	1,227,273	49,260	21,386,824

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 7,170,000 TL'dir (31 Aralık 2013: 4,077,700 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	4,218,746
Alımlar	432,839
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	4,651,585
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(3,548,419)
Dönem gideri	(532,802)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	(4,081,221)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2014	570,364
	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3,954,841
Alımlar	263,905
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	4,218,746
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(2,795,139)
Dönem gideri	(753,281)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	(3,548,420)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2013	670,326

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.1 Borç Karşılıkları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in borç karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

12.2 Bilanço Dışı Yükümlülükler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Müşteriler adına emanette bulunan		
Yatırım fonları (Pay)	3.149.498.114	2,925,080,053
Özel sektör tahvilleri (Nominal)	309.303.095	253,514,582
Hisse senetleri (Nominal)	1.252.185.423	54,216,865
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (Nominal)	54.454.076	23,045,434
Aracı kuruluş varantları (Nominal)	1,043,566	3,780,896

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardan alıp aşağıdaki kuruluşlara vermiş olduğu toplam 55,585,582 TL tutarında teminat mektubunun detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2013: 36,482,198 TL):

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları		
Takasbank borsa para piyasası işlem teminatı	41,625,000	23,125,000
BİST pay piyasası işlem teminatı	3,455,000	3,620,000
Takasbank sermaye blokajı	1,150,000	1,150,000
Diğer	9,345,572	8,587,198
Toplam	55,585,582	36,482,198

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tahvil ve bono piyasaları ve VİOP işlemleri teminatı olarak SPK, BİST ve VİOP'a 590,000 TL nominal değerinde, 662,581 TL piyasa değerindeki hazine bonusu ve devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon borsasındaki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	22,781,680	8,270,925

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

12.3 Davalar

Şirket eski 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 aleyhine 1999 yılında açılmış olan ve aynı konu ile ilgili gruba ait toplam 5,011,934 TL tutarındaki davalardan, biri dava hariç hepsi sonuçlanmıştır. Finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla henüz sonuçlanmamış dava tutarı 137,494 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve karşı tarafın temyize gönderdiği 4,504,840 TL tutarındaki dava dosyası 3 kez Yargıtay incelemesine gitmiştir. Yargıtay son incelemesinde Mahkeme kararını düzelterek onamıştır. Bu kararla birlikte şirket aleyhine hükümlenen alacak 3,270 TL olarak kesinleşmiştir. Şirket aleyhine sonuçlanan ve şirketin temyiz itirazı kabul edilen dava tutarı ise; 9,454.94 TL'dir. Temyiz edilmiş olup, sonucu beklenen davada şirket aleyhine hükümlenen tutar ise 12 TL'dir. Yukarıda bahsedilen davalar haricinde şirket aleyhine sonuçlanan diğer davalar toplam tutarı 143,689 TL.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ise 1,902,083 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan dava tutarı 1,004,365 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 200,000 TL'dir. Şirket raporlama tarihi itibarıyla aleyhte sonuçlanma olasılığı öngörmediğinden ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	1,722,021	1,610,067
İzin karşılığı	155,903	88,953
Toplam	1,877,924	1,699,020

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 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	1,610,067	1,615,742
Hizmet maliyeti	178,583	189,926
Faiz maliyeti	154,791	119,016
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	95,102	(48,844)
Ödenen kıdem tazminatları	(316,522)	(265,773)
Dönem Sonu	1,722,021	1,610,067

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

14 Özkaynaklar

Sermaye

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 30.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisselerin 21,000,000 TL' si (A) Grubu, 9,000,000 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.

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş. (A Grubu)	70	21.000.000	21,000,000	70	21.000.000	21,000,000
Şekerbank T.A.Ş. (B Grubu)	29	8.711.995	8,711,995	29	8.711.995	8,711,995
Diğer (B Grubu)	1	288.005	288,005	1	288.005	288,005
Toplam	100	30.000.000	30,000,000	100	30.000.000	30,000,000

Sermaye düzeltme farkları

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

Finansal varlıklar değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine göre değerlendirilmesi ile oluşur. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış/azalış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(53,428)	(10,577)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	10,687	2,115
	(42,741)	(8,462)

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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

14 Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Sermaye düzeltme farkları

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 1,456,939 TL'dir (31 Aralık 2013: 1,445,684 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in 4,955,515 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 3,889,344 TL).

Kar dağıtımı

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

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kâr payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabılır dönem kârının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kâr payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kâr payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

27 Şubat 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararına istinaden Şirket'in 2013 yılı net dönem karından 1,077,426 TL aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmıştır:

	Tutar
A - 1. tertip kanuni yedek akçe	11,256
B - Olağanüstü yedek	1,066,171
Toplam	1,077,427

Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar

Diğer değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde (37,007) TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 39,075).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

15 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2014	1 Ocak -31 Aralık 2013
-Satışlar		
Özel sektör tahvili satışları	10,401,148,068	13,411,315,708
Devlet tahvili satışları	6,460,899,126	7,863,084,740
Özel sektör finansman bonusu satışları	143,962,299	1,193,198
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	3,070,630	678,880
Toplam Satışlar	17,009,080,123	21,276,272,526
-Hizmetler		
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	11,129,706	11,761,866
Halka arza aracılık yönetim / yüklenim komisyonları	5,610,114	4,367,310
Yatırım fonu yönetim komisyonları	1,588,950	1,873,282
VIOP komisyonları	1,140,708	1,048,974
Saklama komisyonları	436,100	451,399
Repo / ters repo aracılık komisyonları	155,982	156,391
Portföy yönetim komisyonları	26,420	105,106
Yabancı menkul kıymet alış / satış aracılık komisyonları	87,432	88,607
Diğer komisyonlar	236,163	256,856
Toplam komisyonlar	20,411,575	20,109,791
-Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	4,140,840	3,985,997
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	3,259,311	1,524,932
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	620,279	509,553
Toplam faiz gelirleri	8,020,430	6,020,482
-Hizmet Gelirlerinden İndirimler		
Acente komisyon giderleri	(4,128,569)	(3,577,298)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(88,539)	(105,939)
Diğer İndirimler	(62,876)	(176,457)
Toplam indirimler	(4,279,984)	(3,859,694)
Toplam hasılat	17,033,232,144	21,298,543,105

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Satışların Maliyeti		
Özel sektör tahvil alışları	(10,400,658,727)	(13,407,113,513)
Devlet tahvili alışları	(6,460,531,717)	(7,863,178,440)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(143,945,160)	(1,188,171)
Hisse senedi alışları	(2,993,529)	(666,970)
Toplam	(17,008,129,132)	(21,272,147,094)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

16

Faaliyet Giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel ücret ve giderleri	11,245,149	10,495,259
Bilgi işlem giderleri	2,760,754	2,494,761
Denetim ve danışmanlık giderleri	1,648,808	1,472,432
Amortisman ve itfa payı giderleri	1,059,637	1,277,813
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	737,623	430,812
Vergi, resim harç giderleri	537,519	501,964
Posta giderleri	437,793	602,987
Kira giderleri	350,294	379,326
Sigorta giderleri	320,359	261,468
Reklam ilan giderleri	298,384	224,980
Temizlik giderleri	201,838	161,099
Telefon giderleri	169,154	153,007
Matbu basılı evrak giderleri	100,901	72,513
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	58,638	68,511
Diğer	1,266,034	1,314,946
Toplam	21,192,885	19,911,878

<i>Personel ücret ve giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel Ücretleri	6,155,183	6,032,727
SGK Primleri	1,056,530	933,027
Personel Munzam Vakıf Primleri	969,708	818,730
Personel Primleri	554,980	200,460
Personel Yol Giderleri	467,779	475,301
Diğer Personel Giderleri	2,040,969	2,035,014
Toplam	11,245,149	10,495,259

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Takas ve saklama giderleri	547,245	594,715
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	370,981	472,139
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	288,561	196,586
VİOP işlem payları	262,234	156,887
Diğer pazarlama giderleri	240,828	267,721
Toplam	1,709,849	1,688,048

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

17 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 1,059,637 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 1,277,813 TL). 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 333,374 TL'dir. İzin karşılığı gideri 66,951 TL'dir. (31 Aralık 2013: 308,942 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri 16,041 TL).

18 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri ve Giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>		
Diğer gelirler ve karlar	100,409	734,016
Kur farkı gelirleri	68,396	648,514
Konusu kalmayan karşılıklar	353,524	406,509
Toplam	522,329	1,789,039
<i>Diğer faaliyet giderleri</i>		
Diğer giderler	(10,911)	(232,883)
Diğer faaliyet giderleri	(5,151)	(314,846)
Toplam	(16,062)	(547,729)

19 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
DİBS Faiz Gelirleri	281,959	436,306
Özel Sektör Tahvil Faiz Gelirleri	421,495	884,930
İştirak Kazancı BIST	-	159,711
Mevduat Faiz Geliri	53,276	37,831
Temettü	3,382	753
Diğer Gelirler ve Karlar (*)	3,439	1,256
Finansal Varlık Değerleme Karları (*)	1,304,508	-
Toplam	2,068,059	1,520,787
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Finansal Varlık Değerleme Zararları (*)	-	(4,854,070)
Toplam	-	(4,854,070)

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansman Giderleri

Finansman Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
BPP Faiz Giderleri	1,424,971	910,048
Teminat Mektubu Giderleri	306,467	244,344
Finansal Kiralama Finansman Gideri	-	161,655
Bankalara Verilen Faizler	335,507	80,635
Toplam	2,066,945	1,396,732

21 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 25’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 543,974 TL tutarındaki dönem karı vergi yükümlülüğü mali tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2013: 40,322).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

21 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	21,565	756,809
Cari vergi gideri	(630,005)	(986,762)
Toplam	(608,440)	(229,953)

Aşağıdaki dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının, vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2014	Oran (%)	31 Aralık 2013	Oran (%)
Vergi öncesi kar	2,707,660		1,307,380	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(541,532)	(20)	(261,476)	(20)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(81,235)	(3)	(116,751)	(9)
Diğer kalıcı farkların etkisi	14,327	1	148,274	11
Vergi gideri	(608,440)	(22)	(229,953)	(18)

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.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak, açılış bakiyesi	461,452	(68,205)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	21,565	756,809
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	27,590	(227,152)
Kapanış bakiyesi	510,607	461,452

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	375,585	339,804
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	221,510	153,168
Toplam ertelenen vergi varlıkları	597,095	492,972
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(86,488)	(31,520)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(86,488)	(31,520)
Net ertelenen vergi varlığı	510,607	461,452

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

22 Pay Başına Kazanç

TMS 33 – Hisse Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

23 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	1,000,000	6,700,000
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	1,651,846	2,941,556
Toplam	2,651,846	9,641,556

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şekerbank T.A.Ş. yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	129,155	130,333
Samruk Kazyna K.V.F.	-	16,281
Toplam	129,155	146,614

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili Taraflardan Finansal / Ticari Borçlar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Not 5)	10,586	10,586
Şeker Mortgage Finansman A.Ş. VİOP sözleşmeleri (Not 6)	-	101,532
Toplam	10,586	112,118

İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Hizmet Giderleri Acente Komisyon Gideri	Faaliyet Gid. (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	4,128,569	16,367	953	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	64,500	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	188,700	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	680,269
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfi	-	-	-	308,064
Toplam	4,128,569	269,567	953	988,333

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

23

İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

31 Aralık 2014	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	1,750,000	-	200,621
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	49,013
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	143,154
BTA Securities	-	-	35,062
Şekerbank T.A.Ş Yatırım Fonları	-	1,562,023	145,247
Şeker Finansal Kiralama	700,000	-	9,000
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	-	-	9,603
Samruk Kazyna	-	-	62,869
Toplam	2,450,000	1,562,023	654,569

31 Aralık 2013	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	3,577,298	74,439	37,682	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	60,000	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	161,655	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	174,348	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	249,848
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	568,087	-	-
Toplam	3,577,298	876,874	199,337	249,848

31 Aralık 2013	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama Kom. İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	3,500,000	-	141,137
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	30,270
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	99,253
BTA Securities	-	-	33,770
Şekerbank T.A.Ş Yatırım Fonları	-	1,816,173	182,441
Şeker Finansal Kiralama	350,000	-	9,750
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	-	-	23,770
Samruk Kazyna	-	-	58,454
Toplam	3,850,000	1,816,173	579,345

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 2,276,767 TL'dir (31 Aralık 2013: 2,247,691 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

24.1 Kredi riski

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

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.1 Kredi riski (devamı)

Cari Dönem – 31 Aralık 2014	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalarda ki 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)	129,155	42.274.501	-	245,059	9,000,001	5,299,736	107,828,750
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	28,584,736	-	-	-	-	105,702,222
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	129,155	42.274.501	-	245,059	9,000,001	5,299,736	107,108,750
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 2,126,528 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Önceki Dönem – 31 Aralık 2013	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalarda ki 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)	146,614	51,633,135	-	305,843	6,700,000	5,110,371	75,997,080
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	48,805,255	-	-	-	-	75,997,080
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	146,614	51,633,135	-	305,843	6,700,000	5,110,371	75,997,080
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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.2 Likidite riski

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	33,707,586	33,716,025	33,716,025	-	-	-
Ticari borçlar	111,662,274	111,662,274	111,662,274	-	-	-
Diğer borçlar	1,346,719	1,346,719	1,346,719	-	-	-
Toplam	146,716,579	146,725,018	146,725,018			

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	18,510,586	18,514,902	18,514,902	-	-	-
Ticari borçlar	104,078,936	104,078,936	104,078,936	-	-	-
Diğer borçlar	1,259,552	1,259,552	1,259,552	-	-	-
Toplam	123,849,074	123,853,390	123,853,390			

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar (A)	62,255,476	41,854,805
Kısa Vadeli Borçlar (B)	47,591,863	29,702,786
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1.31	1.41

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

24.3 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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4,681,902	700,934	621,442	3,168,404	447,822	753,488
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	4,681,902	700,934	621,442	3,168,404	447,822	753,488
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	4,681,902	700,934	621,442	3,168,404	447,822	753,488
10.Ticari Borçlar	1,726,584	434,244	255,120	1,024,916	64,538	302,119
11.Finansal Yükümlülükler	10,586	4,565	-	10,586	4,960	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1,737,170	438,809	255,120	1,035,502	69,498	302,119
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	1,737,170	438,809	255,120	1,035,502	69,498	302,119
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2,944,732	262,125	366,322	2,132,902	378,324	451,369
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2,944,732	262,125	366,322	2,132,902	378,324	451,369
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

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**24.3 Piyasa riski (devamı)**

Kur riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2014	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	60,784	(60,784)	60,784	(60,784)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	60,784	(60,784)	60,784	(60,784)
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	103,328	(103,328)	103,328	(103,328)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	103,328	(103,328)	103,328	(103,328)
Toplam (3+6)	164,112	(164,112)	164,112	(164,112)
31 Aralık 2013				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	80,746	(80,746)	80,746	(80,746)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	80,746	(80,746)	80,746	(80,746)
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	132,544	(132,544)	132,544	(132,544)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	132,544	(132,544)	132,544	(132,544)
Toplam (3+6)	213,290	(213,290)	213,290	(213,290)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.3 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.

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farklı kar/zarara yansıtılan varlıklar	107,166,169	73,971,635
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	662,581	789,816
	Ticari alacaklar	43,396,032	51,779,749
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	33,707,586	18,510,586
	Ticari borçlar	111,662,274	104,078,936
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Faiz oranı duyarlılık analizi

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik düşüş veya yükseliş olması ve bu değişikliğin gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilen finansal varlık üzerindeki etkisinin yansıtılması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda;

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
Faiz oranlarının %1 artışı	(343,920)	(25,208)	(139,126)	(2,729)
Faiz oranlarının %1 azalışı	294,489	27,751	145,461	788

Diğer fiyat riskleri

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.3 Piyasa Riski (devamı)

Diğer fiyat riskleri (devamı)

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve piyasa fiyatlarının %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları net kar/zararı etkileyecektir. Şirket'in alım satım amaçlı ve satılmaya hazır olarak sınıflandırdığı hisse senedi yatırımlarında 124,681 TL artış/azalış net kar/zarar etkisi olacaktır (31 Aralık 2013: 183,161 TL artış/azalış özkaynak etkisi).

24.4 Sermaye Yönetimi

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10,659,000 TL ve 10,570,000 TL olmalıdır.

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

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.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 17,442,141 TL'dir (31 Aralık 2013: 14,730,352 TL). 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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.4 Sermaye Yönetimi (devamı)

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.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Pozisyon riski	5,580,970	3,985,123
Karşı taraf riski	393,335	391,817
Döviz kuru riski	4,249,842	470,748
Toplam risk karşılığı	4,847,688	4,847,688

24.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	109,235,279	-	-	109,235,279
	109,235,279	-	-	109,235,279

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	75,593,060	-	-	75,593,060
	75,593,060	-	-	75,593,060

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

25 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

6 Ocak 2015 tarihli kararla Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğleri uyarınca yatırım hizmet ve faaliyet izinleri ile bildirilen yan hizmetlerin yenilenmesi yürürlüğe girmiştir.
