

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

31 Aralık 2016 Tarihinde  
Sona Eren Yıla Ait  
Konsolide Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

7 Mart 2017

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 38 sayfa konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*



Akis Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.  
No:29 Beykoz 34805 İstanbul  
Tel +90 (216) 681 90 00  
Fax +90 (216) 681 90 90  
www.kpmg.com.tr

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### *Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide 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, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide 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 konsolide 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 konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme 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 konsolide finansal tablolar, Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketinin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 2016 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

  
Orhan Akova, SMMM  
Sorumlu Denetçi  


7 Mart 2017  
İstanbul, Türkiye

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

**İçindekiler**

Bağımsız denetçi raporu  
Konsolide finansal durum tablosu  
Konsolide kar veya zarar tablosu  
Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu  
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu  
Konsolide nakit akış tablosu  
Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

# Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>110,679,542</b>	<b>87,027,484</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	19,223,843	20,508,822
Finansal Yatırımlar	4	45,902,414	19,411,505
Ticari Alacaklar	6	44,682,051	46,736,268
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	125,877	100,636
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	44,556,174	46,635,632
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	626,531	228,168
Peşin Ödenmiş Giderler	9	244,703	142,721
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>29,745,291</b>	<b>25,498,554</b>
Finansal Yatırımlar	4	2,307,261	1,912,431
Diğer Alacaklar	7	482,989	412,273
Maddi Duran Varlıklar	10	25,709,469	21,780,549
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	831,350	1,058,790
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	414,222	334,511
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>140,424,833</b>	<b>112,526,038</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>95,394,423</b>	<b>71,485,626</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	48,000,000	27,000,000
Ticari Borçlar	6	44,183,398	42,799,295
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	44,183,398	42,799,295
Diğer Borçlar	7	1,327,395	1,345,844
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	817,339	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		864,613	74,767
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	201,678	265,720
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2,016,778</b>	<b>1,892,095</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2,016,778	1,887,805
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	-	4,290
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>43,013,632</b>	<b>39,148,317</b>
Sermaye	14	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(100,220)	(127,113)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	14	(100,220)	(127,113)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(163,537)	(32,575)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	14	(163,537)	(32,575)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler		1,547,263	1,547,263
Geçmiş Yıllar Karları	14	6,565,617	6,964,412
Net Dönem Karı/(Zararı)		3,969,384	(398,795)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>140,424,833</b>	<b>112,526,038</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>KAR VE ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	15	8,568,301,500	13,305,923,105
Satışların Maliyeti	15	(8,536,044,829)	(13,278,935,656)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>32,256,671</b>	<b>26,987,449</b>
Pazarlama Giderleri	16	(2,439,130)	(2,364,309)
Genel Yönetim Giderleri	16	(26,986,450)	(23,863,881)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	6,034,008	2,735,420
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(191,996)	(779,094)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>8,673,103</b>	<b>2,715,585</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>8,673,103</b>	<b>2,715,585</b>
Finansman Giderleri	19	(3,974,097)	(2,912,901)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)</b>		<b>4,699,006</b>	<b>(197,316)</b>
<b>Vergi gideri/geliri</b>		<b>(729,622)</b>	<b>(201,479)</b>
- Dönem Vergi Gideri	20	(817,339)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	20	87,717	(201,479)
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>3,969,384</b>	<b>(398,795)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş</b>			
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>		<b>26,893</b>	<b>(84,372)</b>
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>33,616</i>	<i>(105,465)</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>(6,723)</i>	<i>21,093</i>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş</b>			
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>		<b>(130,962)</b>	<b>4,432</b>
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(163,702)</i>	<i>5,539</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>32,740</i>	<i>(1,107)</i>
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(104,069)</b>	<b>(79,940)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>3,865,315</b>	<b>(478,735)</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar	
ÖNCEKİ DÖNEM	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları				
<b>1 Ocak 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>		<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(42,741)</b>	<b>(37,007)</b>	<b>1,456,940</b>	<b>4,955,515</b>	<b>2,099,220</b>	<b>39,627,052</b>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(84,372)	4,432	-	-	(398,795)	(478,735)
Transferler		-	-	-	-	90,323	2,008,897	(2,099,220)	-
<b>31 Aralık 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>		<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(127,113)</b>	<b>(32,575)</b>	<b>1,547,263</b>	<b>6,964,412</b>	<b>(398,795)</b>	<b>39,148,317</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>									
<b>1 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>		<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(127,113)</b>	<b>(32,575)</b>	<b>1,547,263</b>	<b>6,964,412</b>	<b>(398,795)</b>	<b>39,148,317</b>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	26,893	(130,962)	-	-	3,969,384	3,865,315
Transferler		-	-	-	-	-	(398,795)	398,795	-
<b>31 Aralık 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	14	<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(100,220)</b>	<b>(163,537)</b>	<b>1,547,263</b>	<b>6,565,617</b>	<b>3,969,384</b>	<b>43,013,632</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**  
 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu  
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>7,733,512</b>	<b>(74,410,736)</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>3,969,384</b>	<b>(398,795)</b>
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	1,202,486	1,189,765
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		64,931	275,601
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1,264,768)	46,171
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	20	(87,717)	201,479
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6,274,203)	(5,224,876)
-Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(605)	(6,798)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		2,054,216	(4,332,614)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(571,557)	(141,151)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		990,205	(71,103,100)
-Bloke mevduattaki değişim		(502,555)	-
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		1,476,223	(561,699)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
-Alınan faiz		6,669,028	5,730,528
-Diğer nakit çıkışları		8,444	(85,247)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(26,015,795)	87,359,520
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4,903,966)	(2,314,588)
-Alınan temettüleri		605	6,798
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ ÇIKIŞLARI</b>			
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		<b>21,000,000</b>	<b>(6,707,586)</b>
		21,000,000	(6,707,586)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>			
		<b>(2,185,644)</b>	<b>3,933,408</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>			
	3	<b>16,542,117</b>	<b>12,608,709</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>			
	3	<b>14,356,473</b>	<b>16,542,117</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Grup, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca faaliyet izinlerini yenileyerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak; Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmaya başlamıştır.

- İşlem aracılığı Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti (13 Kasım 2015)
- Sınırlı Saklama Hizmeti (13 Kasım 2015)
- Genel Saklama (11 Kasım 2016)

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 89'dur (31 Aralık 2015: 97). Şirket 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket'in şube adresleri şöyledir:

Ankara Şubesi: Atatürk Bulvarı Çakmak Apt.No:177/5-8 Bakanlıklar / Ankara

İzmir Şubesi: Cumhuriyet Bulvarı No:22 K:2 Konak / İzmir

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Sermayedeki pay oranı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100	İstanbul	Portföy yönetimi

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.:

Bağlı ortaklık, 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih, 8883 sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bağlı ortaklık, sermaye piyasası faaliyetleri arasında sadece kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide 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 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 7 Mart 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### **2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli**

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

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

Grup’un geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### **2.1.4. Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

Bağlı Ortaklıklar:

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi o işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

#### **2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler**

İlişikteki finansal tablolar, Grup’un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimlerini belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

#### *2015 yılı finansal tablolarında yapılan düzenlemeler*

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “yatırım faaliyetlerinden gelirler” içerisinde sınıflanan 1,893,317 TL tutarındaki özel sektör tahvil faiz gelirleri, devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri, temettü gelirleri, mevduat faiz gelirleri, finansal varlık değerlendirme karları ile diğer gelir ve karlar cari dönem mali tabloları ile uyum açısından “esas faaliyetlerden diğer gelirler” altında sınıflanmıştır.

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “yatırım faaliyetlerinden giderler” içerisinde sınıflanan 716,899 TL tutarındaki finansal varlık değerlendirme zararları, cari dönem mali tabloları ile uyum açısından “esas faaliyetlerden diğer giderler” altında sınıflanmıştır.

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.2 Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, konsolide finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilir.

### **2.3 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.

#### **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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**-Faiz gelirleri:** Müşterilerden, banka mevduatlarından, tahvil ve bonolardan alınan faiz gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde (Not 18) raporlanır. Söz konusu gelirler tahakkuk esasına göre kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

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

**-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde 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. Grup'un sahibi olduğu binaların üzerinde bulunduğu arsa payları ilk alım tarihinde ayrıştırılarak amortismanına tabi tutulmamıştır.

##### **Sonradan ortaya çıkan giderler**

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

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.3.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)**

#### *Amortisman*

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre 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.

### **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**

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

### **2.3.6 Borçlanma Maliyetleri**

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

### **2.3.7 Finansal Araçlar**

Grup 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.

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.3.7 Finansal Araçlar (devamı)**

#### **a) Gerçeğe uygun değer farkı kar/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 menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir. 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.

#### **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 gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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.

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### **2.3.7 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **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.

##### **h) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması**

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

##### **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 azalır 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 ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

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

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### **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 ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup tarafından kullanılan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Amerikan Doları	3.5192	2.9076
Avro	3.7099	3.1776

### **2.3.9 Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup 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 artırmaktadırlar. 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.

### **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, Grup finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Grup, 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; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### **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 olmasıyla yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılır.

#### *Faaliyet Kiralaması*

Faaliyet kiralama işlemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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 Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,297 TL (31 Aralık 2015: 3,828 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.



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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### **2.3.15 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)**

*Kıdem Tazminatı (devamı)*

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İskonto oranı	% 11.30	% 11.30
Enflasyon oranı	% 8.00	% 5.00
Beklenen maaş/limit artış oranı	% 8.00	% 5.00

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

*Emeklilik Planı*

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

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

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

### **2.3.17 Nakit Akım Tablosu**

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

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

### **2.3.18 Bölümlere Göre Raporlama**

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

## **2.4. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

### **2.4.1. 2016 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar**

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan Kamu Gözetimi Kurumu tarafından çıkarılan tüm TMS'leri ve yorumları uygulamıştır.

### **2.4.2. 31 Aralık 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan tüm standartları ve KGK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır. Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlar;

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### **2.4. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

##### **2.4.2. 31 Aralık 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)**

###### *TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme*

Aralık 2012’de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

###### *UFRS 16 Kiralama İşlemleri*

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

Not 10 Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 13 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 20 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	19,103,090	11,039,869
-Vadesiz mevduat	16,783,943	8,767,807
-Vadeli mevduat	2,319,147	2,272,062
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	9,400,027
Kasa	120,753	68,926
<b>Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>19,223,843</b>	<b>20,508,822</b>
Müşteri varlıkları (*)	(4,360,603)	(3,966,705)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(4,212)	-
Bloke mevduat(**)	(502,555)	-
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>14,356,473</b>	<b>16,542,117</b>

(\*) Grubun bağlı ortaklığı Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği portföy büyüklüğünün 100 milyon TL'yi aşması ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği asgari özsermaye yükümlülüğü çerçevesinde Şirket'in 502.555 TL tutarındaki mevduatı Takasbank hesabında blokajda tutulmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). 26 Aralık 2016 itibarıyla sermaye artırımına gidilerek, asgari özsermaye yükümlülüğü yerine getirilmiş, ilgili mevduat üzerindeki blokajın kaldırılması için SPK'dan onay beklenmektedir.

(\*\*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Grup'un kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akımları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacaklarının vadesi 4 Ocak 2016 olup faiz oranları %10.29 - %10.50 aralığındadır).

### 4 Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>		
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	44,806,620	18,366,634
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	1,095,794	1,044,871
<b>Toplam</b>	<b>45,902,414</b>	<b>19,411,505</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Gören)	2,147,550	1,752,720
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Görmeyen) (**)	159,711	159,711
<b>Toplam</b>	<b>2,307,261</b>	<b>1,912,431</b>

(\*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, nominal değeri 1,113,000 TL (31 Aralık 2015: 1,053,000 TL) ve kayıtlı değeri 1,095,794 TL (31 Aralık 2015: 1,044,871 TL) tutarındaki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan devlet tahvili, Grup'un tahvil ve bono piyasaları ile vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle SPK, BİST ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

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

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 4 Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı
Kamu – Özel kesimi						
tahvil senet ve bonoları	40,748,359	40,902,823	%5 - %7	17,817,780	16,763,305	%5 - %7
Yatırım Fonları	54,552,342	2,102,726	-	19,900,541	355,345	-
Hisse Senedi	1,436,485	1,801,071	-	1,125,218	1,247,984	-
<b>Toplam</b>		<b>44,806,620</b>			<b>18,366,634</b>	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 29,632,948 TL'dir (31 Aralık 2015: 19,101,952 TL).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	374,125	380,000	BIST	TEFAS işlem teminatı
	367,233	373,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	295,364	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	59,072	60,000	BIST	TEFAS işlem teminatı
<b>TOPLAM</b>	<b>1,095,794</b>	<b>1,113,000</b>		

31 Aralık 2015				
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	377,066	380,000	BIST	TEFAS işlem teminatı
	370,121	373,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	297,684	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
<b>TOPLAM</b>	<b>1,044,871</b>	<b>1,053,000</b>		

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
Uzun vadeli finansal yatırımlar	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
<i>Hisse senedi yatırımları</i>				
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	2,147,290	3.85	1,752,465	3.85
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	9	-	4	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Şekerbank Int.Banking Unit Ltd.	250	-	250	-
BIST (*)	159,711	0.04	159,711	0.04
<b>Toplam</b>	<b>2,307,261</b>		<b>1,912,431</b>	

(\*) 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 işlemde doğan gelirler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 5 Borçlanmalar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>		
Borsa Para Piyasası İşlemleri <sup>(*)</sup>	48,000,000	27,000,000
<b>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>48,000,000</b>	<b>27,000,000</b>

<sup>(\*)</sup> Borsa para piyasasından %6.60 - %10.10 oran ile kullanılan 2 Ocak 2017 vadeli 48,000,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2015: Borsa para piyasasından %15.15 - %15.60 oran ile kullanılan 4 Ocak 2016 vadeli 27,000,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır).

### 6 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kredili müşterilerden alacaklar	35,242,237	27,647,062
Müşterilerden alacaklar	7,047,819	18,917,518
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	1,235,651	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 22)	125,877	100,636
Diğer ticari alacaklar	1,030,467	71,052
<b>Toplam</b>	<b>44,682,051</b>	<b>46,736,268</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	29,632,948	19,101,952
Müşterilere borçlar	8,974,076	7,144,515
VİOP sözleşmelerinden borçlar	5,107,413	4,805,619
Satıcılara borçlar	468,961	352,831
Takas ve Saklama Merkezi'ne Borçlar	-	11,394,378
<b>Toplam</b>	<b>44,183,398</b>	<b>42,799,295</b>

### 7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	482,989	412,273
<b>Toplam</b>	<b>482,989</b>	<b>412,273</b>

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1,327,395	1,345,844
<b>Toplam</b>	<b>1,327,395</b>	<b>1,345,844</b>

### 8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 626,531 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 228,168).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 9 Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin Ödenmiş Giderler	244,703	142,721
<b>Toplam</b>	<b>244,703</b>	<b>142,721</b>

Peşin ödenmiş sigorta gideri 125,328 TL (31 Aralık 2015: 74,878 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 119,375 TL (31 Aralık 2015: 67,843 TL) tutarındadır.

### 10 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	20,720,077	29,500	5,158,056	109,570	26,017,203
Alımlar	4,402,667	-	157,464	-	4,560,131
<b>Kapanış 31 Aralık 2016</b>	<b>25,122,744</b>	<b>29,500</b>	<b>5,315,520</b>	<b>109,570</b>	<b>30,577,334</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(230,689)	(29,500)	(3,872,327)	(104,138)	(4,236,654)
Dönem gideri	(89,847)	-	(535,932)	(5,432)	(631,211)
<b>Kapanış 31 Aralık 2016</b>	<b>(320,536)</b>	<b>(29,500)</b>	<b>(4,408,259)</b>	<b>(109,570)</b>	<b>(4,867,865)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>24,802,208</b>	<b>-</b>	<b>907,261</b>	<b>-</b>	<b>25,709,469</b>

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	20,186,977	29,500	4,421,559	109,570	24,747,606
Alımlar	533,100	-	736,497	-	1,269,597
<b>Kapanış 31 Aralık 2015</b>	<b>20,720,077</b>	<b>29,500</b>	<b>5,158,056</b>	<b>109,570</b>	<b>26,017,203</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(154,400)	(28,033)	(3,338,797)	(82,224)	(3,603,454)
Dönem gideri	(76,289)	(1,467)	(533,530)	(21,914)	(633,200)
<b>Kapanış 31 Aralık 2015</b>	<b>(230,689)</b>	<b>(29,500)</b>	<b>(3,872,327)</b>	<b>(104,138)</b>	<b>(4,236,654)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>20,489,388</b>	<b>-</b>	<b>1,285,729</b>	<b>5,432</b>	<b>21,780,549</b>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 6,585,500 TL'dir (31 Aralık 2015: 6,860,000 TL).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	5,696,576
Alımlar	343,835
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>6,040,411</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(4,637,786)
Dönem gideri	(571,275)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016</b>	<b>(5,209,061)</b>
<b>Net Defter Değeri, 31 Aralık 2016</b>	<b>831,350</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	4,651,585
Alımlar	1,044,991
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>5,696,576</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(4,081,221)
Dönem gideri	(556,565)
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015</b>	<b>(4,637,786)</b>
<b>Net Defter Değeri, 31 Aralık 2015</b>	<b>1,058,790</b>

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

#### 12.1 Borç Karşılıkları

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, borç karşılıkları bulunmamaktadır.

#### 12.2 Bilanço Dışı Yükümlülükler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Müşteriler adına emanette bulunan</b>		
Yatırım fonları (Pay)	2,388,654,573	2,225,140,634
Hisse senetleri (Nominal)	1,400,392,407	1,379,048,429
Özel sektör tahvilleri (Nominal)	246,943,983	157,837,500
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (Nominal)	36,939,573	54,236,582
Aracı kuruluş varantları (Nominal)	1,459,987	2,536,461

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un bankalardan alıp aşağıdaki kuruluşlara vermiş olduğu toplam 84,510,376 TL (31 Aralık 2015: 54,740,382 TL) tutarında teminat mektupların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Teminat mektupları</b>		
Takasbank borsa para piyasası işlem teminatı	52,800,000	37,125,000
BİST pay piyasası işlem teminatı	3,555,000	4,755,000
Takasbank sermaye blokajı	-	1,150,000
Diğer	28,155,376	11,710,382
<b>Toplam</b>	<b>84,510,376</b>	<b>54,740,382</b>

#### Diğer bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla tahvil ve bono piyasaları ve VİOP işlemleri teminatı olarak SPK, BİST ve VİOP'a 1,113,000 TL nominal değerinde, 1,095,794 TL piyasa değerindeki hazine bonusu ve devlet tahvili teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon borsasındaki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	Parasal Tutarı	Parasal Tutarı
Açık olan işlem tutarı	23,190,270	28,118,687



## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide 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 açılmış olan davalardan biri Şirket lehine hükmedilmiş olup, aynı konu ile ilgili henüz sonuçlanmamış toplam 507,094 TL tutarındaki 3 ayrı dava devam etmektedir.

Yukarıda bahsedilen davalar haricinde şirket aleyhine açılan henüz sonuçlanmayan dava tutarı 139,387 TL'dir.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ve icra takibi ise 3,569,399 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,369,399 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 200,000 TL'dir.

### 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	2,016,778	1,887,805
İzin karşılığı	201,678	265,720
<b>Toplam</b>	<b>2,218,456</b>	<b>2,153,525</b>

#### *Kıdem tazminatı*

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	1,887,805	1,722,022
Hizmet maliyeti	265,583	196,308
Faiz maliyeti	189,147	134,241
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	163,702	(5,539)
Ödenen kıdem tazminatları	(489,459)	(159,227)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>2,016,778</b>	<b>1,887,805</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 14 Özkaynaklar

#### Sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla; Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 30,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

31 Aralık 2016			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29.711.995	29.711.995
Şeker Faktoring A.Ş.	1	288.002,50	288.002,50
Şekerbank Int.Bnk.Un.Ltd.	0	2,50	2,50
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>30.000.000</b>

31 Aralık 2015			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99	29.711.995	29.711.995
Şeker Faktoring A.Ş.	1	288.002,50	288.002,50
Şekerbank Int.Bnk.Un.Ltd.	0	2,50	2,50
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>30.000.000</b>

#### Sermaye düzeltme farkları

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

#### 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(125,275)	(158,891)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	25,055	31,778
	<b>(100,220)</b>	<b>(127,113)</b>

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 ve Bağlı Ortaklığı**

*31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait*

*Konsolide 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 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 1,547,263 TL'dir (31 Aralık 2015: 1,547,263 TL).

###### ***Geçmiş yıllar karları***

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un 6,565,617 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 6,964,412 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.

2016 yılında kar dağıtımı gerçekleştirilmemiştir.

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

Diğer değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde 163,537 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 32,575 TL).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 15 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<b>Satışlar</b>		
Devlet tahvili satışları	4,298,083,589	9,870,084,111
Özel sektör tahvili satışları	1,502,615,521	3,377,409,509
Özel sektör finansman bonusu satışları	2,736,243,120	31,486,027
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	824,066	1,421,975
Diğer menkul kıymetler	149,219	-
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>8,537,915,515</b>	<b>13,280,401,622</b>
<b>Hizmetler</b>		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	13,618,952	14,105,954
Halka arza aracılık yönetim/yüklenim komisyonları	3,352,449	3,640,750
VİOP komisyonları	1,523,493	1,634,000
Yatırım fonu yönetim/satım komisyonları	509,002	1,440,149
Saklama komisyonları	440,239	452,397
Repo/ters repo aracılık komisyonları	141,417	123,561
Yabancı menkul kıymet alış/satış aracılık komisyonları	50,441	58,252
Diğer komisyonlar	1,607,138	1,324,706
<b>Toplam Komisyonlar</b>	<b>21,243,131</b>	<b>22,779,769</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</b>		
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	5,266,643	4,569,925
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	7,630,482	1,942,472
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	1,006,523	660,167
<b>Toplam Faiz Gelirleri</b>	<b>13,903,648</b>	<b>7,172,564</b>
<b>Hizmet Gelirlerinden İndirimler</b>		
Acente komisyon giderleri	(4,452,754)	(4,144,894)
Müşterilere komisyon iadeleri	(271,128)	(204,639)
Diğer indirimler	(36,912)	(81,317)
<b>Toplam İndirimler</b>	<b>(4,760,794)</b>	<b>(4,430,850)</b>
<b>Toplam Hasılat</b>	<b>8,568,301,500</b>	<b>13,305,923,105</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<b>Satışların Maliyeti</b>		
Devlet tahvili alışları	(4,296,977,283)	(9,869,243,962)
Özel sektör tahvil alışları	(1,502,367,064)	(3,376,954,300)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(2,735,735,264)	(31,324,916)
Hisse senedi alışları	(815,999)	(1,412,478)
Diğer Menkul Kıymetler	(149,219)	-
<b>Toplam</b>	<b>(8,536,044,829)</b>	<b>(13,278,935,656)</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 16 Faaliyet Giderleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2015</b>
Personel ücret ve giderleri	14,597,717	13,713,800
Bilgi işlem giderleri	3,797,604	2,987,115
Sigorta giderleri	1,370,160	342,358
Amortisman ve itfa payı giderleri	1,202,486	1,189,765
Denetim ve danışmanlık giderleri	377,379	1,483,382
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	348,567	624,141
Posta giderleri	333,037	376,939
Vergi, resim harç giderleri	318,856	853,588
Kira giderleri	292,381	341,941
Temizlik giderleri	267,834	250,038
Telefon giderleri	195,027	169,573
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	68,635	31,588
Reklam ilan giderleri	34,702	90,132
Matbu basılı evrak giderleri	14,075	73,581
Diğer	3,767,990	1,335,940
<b>Toplam</b>	<b>26,986,450</b>	<b>23,863,881</b>

<b>Personel Ücret ve Giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Personel ücretleri	8,322,785	7,869,316
SGK primleri	1,363,525	1,289,476
Personel primleri	1,237,517	541,418
Personel munzam vakıf primleri	1,169,077	1,155,893
Personel yol giderleri	601,927	617,388
Diğer personel giderleri	1,902,886	2,240,309
<b>Toplam</b>	<b>14,597,717</b>	<b>13,713,800</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Pazarlama Giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	526,476	519,261
Takas ve saklama giderleri	473,986	521,810
VİOP işlem payları	339,269	343,595
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	251,463	305,744
Diğer pazarlama giderleri	847,936	673,899
<b>Toplam</b>	<b>2,439,130</b>	<b>2,364,309</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 17 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket, ilişikteki konsolide finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 1,202,486 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 1,189,765 TL)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 454,730 TL'dir (31 Aralık 2015: 320,549 TL)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde iptal edilen izin karşılığı tutarı 64,042 TL'dir (31 Aralık 2015:109,816 TL izin karşılığı gideri)

### 18 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Esas Faaliyetlerden Gelirler</b>		
Kur farkı gelirleri (Net)	2,598,799	571,412
DİBS/ÖST itfa faiz gelirleri	1,668,099	1,755,198
Finansal varlık değerlendirme (Net) <sup>(*)</sup>	1,435,181	-
Diğer faaliyetlerden gelirler	331,929	408,810
<b>Toplam</b>	<b>6,034,008</b>	<b>2,735,420</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Esas Faaliyetlerden Giderler</b>		
Finansal varlık değerlendirme (Net) <sup>(*)</sup>	-	716,899
Diğer giderler	191,996	62,195
<b>Toplam</b>	<b>191,996</b>	<b>779,094</b>

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

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 19 Finansman Giderleri

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
BPP faiz giderleri	3,360,317	2,496,435
Teminat mektubu giderleri	593,972	316,535
Bankalara verilen faizler	19,808	99,931
<b>Toplam</b>	<b>3,974,097</b>	<b>2,912,901</b>

### 20 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 2016 tarihi itibarıyla 817,339 TL tutarında dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 20 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	87,717	(201,479)
Cari vergi gideri	(817,339)	-
<b>Toplam</b>	<b>(729,622)</b>	<b>(201,479)</b>

Aşağıdaki dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının, vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2016	Oran (%)	31 Aralık 2015	Oran (%)
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>	<b>4,699,006</b>		<b>(197,316)</b>	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(939,801)	(20)	39,463	(20)
2015 yılında oluşup üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmayan mali zararların cari dönemde ertelenmiş vergiye konuya dahil edilmesi	94,521	2	--	--
2016 yılına kullanılıp geçmişte üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmayan mali zarar	94,039	2	--	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(48,423)	(1)	(39,928)	20
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı	--	--	(188,560)	96
Diğer	70,042	1	(12,454)	6
<b>Vergi gideri</b>	<b>(729,622)</b>	<b>(16)</b>	<b>(201,479)</b>	<b>102</b>

#### *Ertelenen vergi*

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak, açılış bakiyesi	330,221	510,607
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	87,717	(201,479)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3,716)	21,093
<b>Kapamış bakiyesi</b>	<b>414,222</b>	<b>330,221</b>



## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 20 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	443,692	430,705
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	(150,767)	69,943
Mali zarar	380,488	-
<b>Toplam ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>673,413</b>	<b>500,648</b>
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(259,191)	(170,427)
<b>Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü</b>	<b>(259,191)</b>	<b>(170,427)</b>
<b>Net ertelenen vergi varlığı</b>	<b>414,222</b>	<b>330,221</b>

### 21 Pay Başına Kazanç

TMS 33 – Pay Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

### 22 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	2,319,147	9,382,749
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	-	2,399,993
<b>Toplam</b>	<b>2,319,147</b>	<b>11,782,742</b>
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>		
Şeker Portföy yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	122,180	73,192
Samruk Kazyna K.V.F.	3,697	27,444
<b>Toplam</b>	<b>125,877</b>	<b>100,636</b>

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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)</b>	<b>Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)</b>	<b>Finansal Giderler</b>	<b>Sigorta Giderleri</b>
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	4,452,753	15,186	11,182	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	56,188	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	156,361	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	355,584
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfi	-	-	-	789,840
<b>Toplam</b>	<b>4,452,753</b>	<b>227,735</b>	<b>11,182</b>	<b>1,145,424</b>

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Halka Arz Komisyon Geliri</b>	<b>Portföy Yönetim Ücretleri</b>	<b>Saklama/ İşlem Kom.</b>
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	1,302,000	-	148,742
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	830,000	-	17,451
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	650,000	-	-
Şekerbank T.A.Ş Yatırım Fonları	-	498,286	133,535
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfi	-	-	36,960
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfi	-	-	78,248
BTA Securities	-	-	18,521
Samruk Kazyna	-	-	45,349
<b>Toplam</b>	<b>2,782,000</b>	<b>498,286</b>	<b>478,806</b>

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)</b>	<b>Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)</b>	<b>Finansal Giderler</b>	<b>Sigorta Giderleri</b>
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	4,144,894	21,023	1,037	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	69,780	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	215,880	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	326,166
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfi	-	-	-	804,498
<b>Toplam</b>	<b>4,144,894</b>	<b>306,683</b>	<b>1,037</b>	<b>1,130,664</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

### İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Aralık 2015	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	2,705,500	-	153,132
Şekerbank T.A.Ş. Yatırım Fonları	-	1,418,537	124,650
Şeker Finansal Kiralama	672,000	-	9,750
Şekerbank T.A.Ş. Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	35,585
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	124,165
BTA Securities	-	-	35,636
Samruk Kazyna	-	-	60,273
<b>Toplam</b>	<b>3,377,500</b>	<b>1,418,537</b>	<b>543,191</b>

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 3,034,369 TL'dir (31 Aralık 2015: 2,349,814 TL).

## 23 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

### 23.1 Kredi riski

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

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

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**  
 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
 Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

**23.1 Kredi riski (devamı)**

Cari Dönem – 31 Aralık 2016	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>125,877</b>	<b>44,556,174</b>	-	-	-	<b>19,103,090</b>	<b>44,261,314</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	35,432,894	-	-	-	-	40,312,952
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	125,877	44,556,174	-	-	-	19,103,090	44,261,314
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) 3,948,361 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Önceki Dönem – 31 Aralık 2015	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>100,636</b>	<b>46,635,632</b>	-	-	<b>9,400,027</b>	<b>11,039,869</b>	<b>19,197,408</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25,155,688	-	-	-	-	17,808,276
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	100,636	46,635,632	-	-	9,400,027	11,039,869	19,197,408
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.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### 23.2 Likidite riski

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	48,000,000	48,000,000	48,000,000	-	-	-
Ticari borçlar	44,183,398	44,183,398	44,183,398	-	-	-
Diğer borçlar	1,327,395	1,327,395	1,327,395	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>93,510,793</b>	<b>93,510,793</b>	<b>93,510,793</b>	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	27,000,000	27,011,420	27,011,420	-	-	-
Ticari borçlar	42,799,295	42,799,295	42,799,295	-	-	-
Diğer borçlar	1,345,844	1,345,844	1,345,844	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>71,145,139</b>	<b>71,156,559</b>	<b>71,156,559</b>	-	-	-

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar (A)	73,779,550	63,078,973
Kısa Vadeli Borçlar (B)	64,564,743	40,967,774
<b>Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)</b>	<b>1.14</b>	<b>1.54</b>

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

#### 23.3 Piyasa riski

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

##### Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### 23.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2016					31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15,706,419	3,742,261	579,384	62,680	44,690	7,840,975	1,445,891	1,119,622
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4.Dönen Varlıklar(1+2+3)</b>	<b>15,706,419</b>	<b>3,742,261</b>	<b>579,384</b>	<b>62,680</b>	<b>44,690</b>	<b>7,840,975</b>	<b>1,445,891</b>	<b>1,119,622</b>
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>15,706,419</b>	<b>3,742,261</b>	<b>579,384</b>	<b>62,680</b>	<b>44,690</b>	<b>7,840,975</b>	<b>1,445,891</b>	<b>1,119,622</b>
10.Ticari Borçlar	4,360,603	679,718	506,818	20,443	-	3,966,705	658,316	645,954
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>4,360,603</b>	<b>679,718</b>	<b>506,818</b>	<b>20,443</b>	<b>-</b>	<b>3,966,705</b>	<b>658,316</b>	<b>645,954</b>
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18.Toplam Yükümlülükler(13+17)</b>	<b>4,360,603</b>	<b>679,718</b>	<b>506,818</b>	<b>20,443</b>	<b>-</b>	<b>3,966,705</b>	<b>658,316</b>	<b>645,954</b>
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>11,345,816</b>	<b>3,062,543</b>	<b>72,566</b>	<b>42,237</b>	<b>44,690</b>	<b>3,874,270</b>	<b>787,575</b>	<b>473,668</b>
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>11,345,816</b>	<b>3,062,543</b>	<b>72,566</b>	<b>42,237</b>	<b>44,690</b>	<b>3,874,270</b>	<b>787,575</b>	<b>473,668</b>
<b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**  
 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait  
 Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

**23.3 Piyasa riski (devamı)**

*Kur riski (devamı)*

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

<b>31 Aralık 2016</b>				
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1,077,770	(1,077,770)	1,077,770	(1,077,770)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>1,077,770</b>	<b>(1,077,770)</b>	<b>1,077,770</b>	<b>(1,077,770)</b>
<b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	26,921	(26,921)	26,921	(26,921)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>26,921</b>	<b>(26,921)</b>	<b>26,921</b>	<b>(26,921)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>1,104,691</b>	<b>(1,104,691)</b>	<b>1,104,691</b>	<b>(1,104,691)</b>
<b>31 Aralık 2015</b>				
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	228,995	(228,995)	228,995	(228,995)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>228,995</b>	<b>(228,995)</b>	<b>228,995</b>	<b>(228,995)</b>
<b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	150,513	(150,513)	150,513	(150,513)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>150,513</b>	<b>(150,513)</b>	<b>150,513</b>	<b>(150,513)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>379,508</b>	<b>(379,508)</b>	<b>379,508</b>	<b>(379,508)</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### 23.3 Piyasa riski (devamı)

##### Faiz oranı riski

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

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

		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farklı kar/zarara yansıtılan varlıklar <sup>(*)</sup>	40,902,823	16,763,305
<i>Finansal varlıklar</i>	Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,095,794	1,044,871
	Vadeli mevduat	2,319,147	2,272,062
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	9,400,027
	Kredili müşterilerden alacaklar	35,242,237	27,647,062
<i>Ticari Alacaklar</i>			
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	48,000,000	27,000,000

(\*) Cari dönemde alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanan 3,903,797 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları ve yatırım fonları dahil edilmemiştir (31 Aralık 2015: 1,603,329 TL).

##### Faiz oranı duyarlılık analizi

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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	(310,266)	(158,811)	(669,067)	(179,496)
Faiz oranlarının %1 azalışı	310,002	(93,509)	554,762	(108,170)

##### Diğer fiyat riskleri

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



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

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### **23.3 Piyasa Riski (devamı)**

*Diğer fiyat riskleri (devamı)*

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve piyasa fiyatlarının %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları net kar/zararı etkileyecektir. Grup'un alım satım amaçlı ve satılmaya hazır olarak sınıflandırdığı hisse senedi yatırımlarında 394,836 TL artış/azalış özkaynak etkisi olacaktır (31 Aralık 2015: 300,045 TL artış/azalış özkaynak etkisi).

#### **23.4 Sermaye Yönetimi**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25,279,000 TL olmalıdır (31 Aralık 2015: 20,890,000 TL).

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

*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.*

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 13,048,137 TL'dir (31 Aralık 2015: 13,446,318 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 2016 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

#### 23.4 Sermaye Yönetimi (devamı)

##### Risk karşılığı

Grup 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	6,366,006	5,736,688
Karşı taraf riski	952,496	647,493
Döviz kuru riski	73,613	504,286
<b>Toplam risk karşılığı</b>	<b>7,392,115</b>	<b>6,888,467</b>

#### 23.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	48,049,964	-	-	48,049,964
<b>Toplam</b>	<b>48,049,964</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,049,964</b>

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	21,323,936	-	-	21,323,936
<b>Toplam</b>	<b>21,323,936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,323,936</b>

### 24 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.