

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

30 Eylöl 2018 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık hesap Dönemine Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar

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

**İçindekiler**

- Özet Konsolide finansal durum tablosu
- Özet Konsolide kar veya zarar tablosu
- Özet Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
- Özet Konsolide özkaynaklar değişim tablosu
- Özet Konsolide nakit akış tablosu
- Özet Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

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

30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>202,144,356</b>	<b>154,647,037</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	23,928,786	17,032,332
Finansal Yatırımlar	4	98,655,940	80,581,327
Ticari Alacaklar	6	78,078,100	56,415,435
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	75,821	90,243
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	78,002,280	56,325,192
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	813,964	414,414
Peşin Ödenmiş Giderler	9	667,566	203,529
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>23,188,365</b>	<b>22,515,051</b>
Finansal Yatırımlar	4	159,977	159,976
Diğer Alacaklar	7	2,050,056	1,007,214
Maddi Duran Varlıklar	10	20,592,358	20,865,059
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	342,853	466,928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	43,120	15,874
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>225,332,721</b>	<b>177,162,088</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>177,435,829</b>	<b>128,267,823</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	76,458,054	53,908,867
Ticari Borçlar	6	93,108,799	69,680,132
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	92,241,578	69,680,132
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	867,221	-
Diğer Borçlar	7	5,667,952	2,130,314
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	1,349,395	581,544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		209,426	1,473,160
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	642,203	493,806
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3,346,536</b>	<b>3,478,004</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2,553,440	2,560,339
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	793,096	917,665
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>44,550,356</b>	<b>45,416,261</b>
Sermaye	13	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		(919,430)	(142,224)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	13	(919,430)	(142,224)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(335,210)	(306,032)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	13	(335,210)	(306,032)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler		2,307,985	1,853,336
Geçmiş Yıllar Karları	13	9,861,406	8,028,928
Net Dönem Karı/(Zararı)		2,440,480	4,787,128
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>225,332,721</b>	<b>177,162,088</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<b>KAR VE ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	15	9,744,278,952	3,164,966,020	7,588,445,815	2,842,738,322
Satışların Maliyeti	15	(9,716,493,287)	(3,155,968,500)	(7,565,215,476)	(2,834,828,254)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>27,785,664</b>	<b>8,997,520</b>	<b>23,230,338</b>	<b>7,910,068</b>
Pazarlama Giderleri		(3,670,160)	(1,376,861)	(2,588,335)	(851,493)
Genel Yönetim Giderleri		(23,156,479)	(7,593,277)	(19,750,145)	(6,126,320)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		14,716,919	7,720,723	6,434,888	385,084
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1,011,593)	(998,959)	(169,731)	170,391
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>14,664,351</b>	<b>6,749,147</b>	<b>7,157,015</b>	<b>1,487,729</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>14,664,351</b>	<b>6,749,147</b>	<b>7,157,015</b>	<b>1,487,729</b>
Finansman Giderleri		(10,794,292)	(4,323,657)	(4,226,674)	(1,582,957)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)</b>		<b>3,870,059</b>	<b>2,425,490</b>	<b>2,930,341</b>	<b>(95,228)</b>
<b>Vergi gideri/geliri</b>		<b>(1,429,579)</b>	<b>(811,109)</b>	<b>(558,107)</b>	<b>(17,831)</b>
- Dönem Vergi Gideri		(1,349,395)	910,981	(327,481)	(176,430)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(80,184)	99,872	(230,626)	158,599
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>2,440,480</b>	<b>1,614,381</b>	<b>2,372,234</b>	<b>(113,059)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>		<b>(777,206)</b>	<b>(633,244)</b>	<b>(34,352)</b>	<b>(23,443)</b>
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(996,418)</i>	<i>(811,851)</i>	<i>(42,940)</i>	<i>(29,304)</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>219,212</i>	<i>178,607</i>	<i>8,588</i>	<i>5,861</i>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>		<b>(29,177)</b>	<b>(11,699)</b>	<b>(3,865)</b>	
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>(37,406)</i>	<i>(14,998)</i>	<i>(4,831)</i>	
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>8,229</i>	<i>3,299</i>	<i>966</i>	
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(806,383)</b>	<b>(644,943)</b>	<b>(38,217)</b>	<b>(23,443)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>1,634,097</b>	<b>969,438</b>	<b>2,334,018</b>	<b>(136,502)</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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	
ÖNCEKİ DÖNEM	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>		<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>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(34,352)	(3,699)	-	-	2,372,235	2,334,185
Transferler		-	-	-	-	306,074	3,663,310	(3,969,384)	-
Temettü		-	-	-	-	-	(2,200,000)	-	(2,200,000)
<b>30 Eylül 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	15	<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(134,572)</b>	<b>(167,236)</b>	<b>1,853,337</b>	<b>8,028,927</b>	<b>2,372,235</b>	<b>43,147,815</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>									
<b>1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>		<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(142,224)</b>	<b>(306,032)</b>	<b>1,853,336</b>	<b>8,028,928</b>	<b>4,787,128</b>	<b>45,416,261</b>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(777,206)	(29,178)	-	-	2,440,480	1,634,096
Transferler		-	-	-	-	454,649	4,332,478	(4,787,128)	-
Temettü		-	-	-	-	-	(2,500,000)	-	(2,500,000)
<b>30 Eylül 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	15	<b>30,000,000</b>	<b>1,195,125</b>	<b>(919,430)</b>	<b>(335,210)</b>	<b>2,307,985</b>	<b>9,861,406</b>	<b>2,440,480</b>	<b>44,550,357</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**  
 30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu  
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Notlar	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>Dönem Karı / (Zararı)</b>	<b>2,440,480</b>	<b>2,372,235</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	582,352	733,237
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(916,247)	565,661
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler	(3,853,082)	(17,315,129)
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	399,550	(327,481)
-Ertelenmiş Vergi gideri		(230,626)
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(7,362,013)	(5,220,543)
-Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	-	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	21,662,665	6,829,179
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(464,037)	(320,415)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(23,428,667)	11,468,879
-Bloke mevduattaki değişim	-	-
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(1,104,265)	-
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
-Alınan faiz	7,362,013	5,220,543
-Alınan Temettü		315,374
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(1,327,000)	
- Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	(415,907)	
-Diğer nakit çıkışları	-	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
	<b>(235,691)</b>	<b>4,218,203</b>
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	-	-
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit giriş çıkışları	(235,691)	4,218,203
-Alınan temettüleri	-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ ÇIKIŞLARI</b>		
	<b>12,137,553</b>	<b>(7,200,000)</b>
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)	14,637,553	(5,000,000)
-Ödenen Temettü	(2,500,000)	(2,200,000)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		
	<b>5,477,704</b>	<b>1,109,117</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		
	<b>15,726,067</b>	<b>14,356,473</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		
	<b>21,203,771</b>	<b>15,465,590</b>

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 88'dir (31 Aralık 2017: 93). 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

30 Eylül 2018 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**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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 Resmî 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 (“KGK”) 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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren dönem ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 06 Kasım 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerinin aynılarını, Not 2.4’te belirtilenler dışında uygulamaya devam etmiştir.

#### **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**

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

#### **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.



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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### **a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli<sup>1</sup></i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi<sup>1</sup></i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

- 2 **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**  
2.3. **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**  
a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39’da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 9’un Şirket’in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunamadığı 2.4. Notta açıklanmıştır.

### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15’in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### **2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)**

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi**

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödemenin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli**

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### **2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

#### **a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi**

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf “Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

TMS 28 (Değişiklikler)

TFRS Yorum 23

*Kiralamalar<sup>1</sup>*

*İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar<sup>1</sup>*

*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler<sup>1</sup>*

<sup>1</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

### **TFRS 16 Kiralamalar**

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17’deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

### **TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

### **TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

### **2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri**

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket’in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

#### **a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket’in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri**

Şirket değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

#### **b) TFRS 9 Finansal Araçlar**

##### Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9’da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9’un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

#### **c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar**

##### **Finansal Araçlar**

##### Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket’in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15’te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)**

#### **c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **Finansal Araçlar (devamı)**

##### Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

##### İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)**

#### **c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **Finansal Araçlar (devamı)**

##### İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

##### Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtıldığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

##### Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.



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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)**

#### **c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **Finansal Araçlar (devamı)**

##### Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğü'nün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

##### Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.4. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)**

#### **c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **Finansal Araçlar (devamı)**

##### Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler:

Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

##### Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket’in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket’in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolardaki finansal varlıklarda değer düşüklüğü tutarlarının önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 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, güncellemenin 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

## 3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	23,830,599	16,984,855
-Vadesiz mevduat	21,689,317	13,775,864
-Vadeli mevduat(**)	2,141,282	3,208,991
Kasa	98,187	47,477
<b>Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>23,928,786</b>	<b>17,032,332</b>
Müşteri varlıkları (*)	(2,683,734)	(1,297,274)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(41,281)	(8,991)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>21,203,771</b>	<b>15,726,067</b>

(\*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2017 ve 30 Eylül 2018 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.

(\*\*) Vade aralığı 1-3 ay olan vadeli mevduat faiz oranı %20,50 dir.(31 Aralık 2017: %14,65)

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 4 Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	95,816,450	78,834,427
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	2,839,490	1,746,900
<b>Toplam</b>	<b>98,655,940</b>	<b>80,581,327</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Görmeyen) (**)	159,977	159,976
<b>Toplam</b>	<b>159,977</b>	<b>159,976</b>

(\*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, nominal değeri 4,000,000 TL (31 Aralık 2017: 1,813,000 TL) ve kayıtlı değeri 2,839,490 TL (31 Aralık 2017: 1,746,900 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, BIST 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 karara istinaden borsa üyelerine bedelsiz olarak verilen hisselerdir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2018</b>			<b>31 Aralık 2017</b>		
	<b>Nominal değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Faiz aralığı</b>	<b>Nominal değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Faiz aralığı</b>
Kamu – Özel kesimi						
tahvil senet ve bonoları	82,212,802	82,550,759	%17 - %23	65,681,497	65,427,276	%5 - %7
Yatırım Fonları	32,976,800	1,644,056	-	35,043,830	3,750,474	-
Hisse Senedi	5,234,971	11,621,635	-	3,605,928	9,656,676	-
<b>Toplam</b>		<b>95,816,450</b>			<b>78,834,427</b>	

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 44,747,716 TL’dir (31 Aralık 2017: 39,686,229 TL).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 4 Finansal Yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

#### 30 Eylül 2018

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	812,669	1,100,000	BIST	TEFAS işlem teminatı
	369,395	500,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	902,592	1,300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	73,879	100,000	BIST	BPP işlem teminatı
	680,955	1,000,000	BIST	Pay Piy. işlem teminatı
<b>TOPLAM</b>	<b>2,839,490</b>	<b>4,000,000</b>		

#### 31 Aralık 2017

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	1,040,625	1,080,000	BIST	TEFAS işlem teminatı
	359,401	373,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	289,062	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	57,812	60,000	BIST	BPP işlem teminatı
<b>TOPLAM</b>	<b>1,746,900</b>	<b>1,813,000</b>		

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
<i>Hisse senedi yatırımları</i>				
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	15	-	14	-
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>159,977</b>		<b>159,976</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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 5 Borçlanmalar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>		
Borsa Para Piyasası İşlemleri <sup>(*)</sup>	39,000,000	39,000,000
SKY Finansman Bonosu <sup>(**)</sup>	37,458,054	14,908,867
<b>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>76,458,054</b>	<b>53,908,867</b>

<sup>(\*)</sup> Borsa para piyasasından %25,80 - %26,00 oran ile kullanılan 1 Ekim 2018 vadeli 39,000,000 TL tutarlı kredi, Grup’un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2017: Borsa para piyasasından %11 - %15,05 oran ile kullanılan Ocak -2018 vadeli 39,000,000 TL tutarlı kredi, Grup’un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır).

<sup>(\*\*)</sup> Grup’un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için ihraç etmiş olduğu finansman bonosu (40,255,500.-TL Nominal -29%-35%) vade aralığı 3 aya kadardır.

(31 Aralık 2017: 15,000,000 TL-14,20%)

### 6 Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar	35,101,682	28,842,486
Müşterilerden alacaklar	30,979,049	11,031,519
Takas ve Saklama Merkezi’nden alacaklar	11,835,186	15,498,345
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 18)	75,821	90,243
Diğer ticari alacaklar	86,362	952,843
<b>Toplam</b>	<b>78,078,100</b>	<b>56,415,435</b>

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	45,747,716	39,686,229
Müşterilere borçlar	18,570,598	20,996,440
VİOP sözleşmelerinden borçlar	27,532,193	8,684,123
Satıcılara borçlar	391,070	313,340
İlişkili taraflara borçlar	867,221	-
<b>Toplam</b>	<b>93,108,799</b>	<b>69,680,132</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	2,050,056	1,007,214
<b>Toplam</b>	<b>2,050,056</b>	<b>1,007,214</b>

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	5,667,952	2,130,314
<b>Toplam</b>	<b>5,667,952</b>	<b>2,130,314</b>

### 8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 813,964 TL tutarındadır (31 Aralık 2017:414,414)

### 9 Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenmiş Giderler	667,566	203,529
<b>Toplam</b>	<b>667,566</b>	<b>203,529</b>

Peşin ödenmiş sigorta gideri 319,301 TL, Yatırımcı Tazmin Merkezi 109,333 TL (31 Aralık 2017: 184,641 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 238,932 TL (31 Aralık 2017: 18,888 TL) tutarındadır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 10 Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 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 2018 açılış bakiyesi	20,720,077	29,500	5,426,260	109,570	26,285,407
Alımlar	-	-	56,289	-	56,289
Çıkışlar	-	(7,500)	-	-	(7,500)
<b>Kapanış 30 Eylül 2018</b>	<b>20,720,077</b>	<b>22,000</b>	<b>5,482,549</b>	<b>109,570</b>	<b>26,334,196</b>

<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(395,707)	(29,500)	(4,885,571)	(109,570)	(5,420,348)
Dönem gideri	(61,882)	-	(267,109)	-	(328,991)
Çıkışlar	-	7,500	-	-	7,500
<b>Kapanış 30 Eylül 2018</b>	<b>(457,589)</b>	<b>(22,000)</b>	<b>(5,152,680)</b>	<b>(109,570)</b>	<b>(5,741,839)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>20,262,489</b>	<b>-</b>	<b>329,869</b>	<b>-</b>	<b>20,592,358</b>
--------------------------	-------------------	----------	----------------	----------	-------------------

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	25,122,744	29,500	5,315,520	109,570	30,577,334
Alımlar	-	-	96,952	-	96,952
Çıkışlar	(4,402,666)	-	-	-	(4,406,666)
<b>Kapanış 31 Eylül 2017</b>	<b>20,720,078</b>	<b>29,500</b>	<b>5,412,472</b>	<b>109,570</b>	<b>26,271,620</b>

<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(320,536)	(29,500)	(4,408,259)	(109,570)	(4,867,865)
Dönem Gideri	(54,544)	-	(361,444)	-	(415,988)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
<b>Kapanış 31 Eylül 2017</b>	<b>(375,080)</b>	<b>(29,500)</b>	<b>(4,769,703)</b>	<b>(109,570)</b>	<b>(5,283,853)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>20,344,998</b>	<b>-</b>	<b>642,769</b>	<b>-</b>	<b>20,987,766</b>
--------------------------	-------------------	----------	----------------	----------	-------------------

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 6,690,000 TL’dir (31 Aralık 2017: 6,585,500 TL).



## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	6,219,813
Alımlar	156,263
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018</b>	<b>6,376,076</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(5,752,885)
Dönem gideri	(280,338)
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018</b>	<b>(6,033,223)</b>
<b>Net Defter Değeri, 30 Eylül 2018</b>	<b>342,853</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	6,040,411
Alımlar	89,845
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017</b>	<b>6,130,255</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(5,209,061)
Dönem gideri	(413,172)
<b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017</b>	<b>(5,622,232)</b>
<b>Net Defter Değeri, 30 Eylül 2017</b>	<b>508,023</b>

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

#### 12.1 Borç Karşılıkları

Grup’un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç karşılıkları bulunmamaktadır.

#### 12.2 Davalar

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 94.972 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 211.023 TL’dir.

### 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2,553,440	2,560,339
İzin karşılığı	642,203	493,806
<b>Toplam</b>	<b>3,195,643</b>	<b>3,054,145</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 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	2,560,339	2,016,778
Hizmet maliyeti	206,807	171,468
Faiz maliyeti	202,253	214,683
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	-	178,441
Ödeme Faydalarının kısılması/işten çıkarma kayıp	-	33,876
Ödenen kıdem tazminatları	(415,959)	(54,907)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>2,553,440</b>	<b>2,560,339</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 13 Özkaynaklar

#### Sermaye

30 Eylül 2018 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.

30 Eylül 2018			
	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 2017			
	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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(1,178,756)	(177,780)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	259,326	35,556
	<b>(919,430)</b>	<b>(142,224)</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**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### **13 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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup’un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 2,307,985 TL’dir (31 Aralık 2017: 1,853,336 TL).

##### ***Geçmiş yıllar karları***

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un 9,861,406 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2017:8,028,928 TL).

##### ***Kar dağıtımı***

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

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

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

Diğer değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde 335,210 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 306,032 TL).

### **14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

2018 yılı itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul etmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1,349,395 TL tutarında dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 581,544 TL).

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(80,184)	(327,481)
Cari vergi gideri	(1,349,395)	(230,626)
<b>Toplam</b>	<b>(1,429,579)</b>	<b>(558,107)</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

#### 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.

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
1 Ocak, açılış bakiyesi	(901,791)	414,222
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(90,972)	(230,626)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	242,787	9,513
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(749,976)</b>	<b>193,109</b>

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	703,041	610,830
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	(1,091,435)	(1,204,296)
Mali zarar	902,308	649,932
<b>Toplam ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>513,914</b>	<b>56,466</b>
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(361,582)	(308,325)
<b>Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü</b>	<b>(361,582)</b>	<b>(308,325)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı</b>	<b>(902,308)</b>	<b>(649,932)</b>
<b>Net ertelenen vergi varlığı/yükümlülüğü</b>	<b>(749,976)</b>	<b>901,791</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 15 Hasılat ve Satışların Maliyeti

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Nisan- 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Nisan- 30 Eylül 2017
<b>Satışlar</b>				
Devlet tahvili satışları	2,050,131,825	681,842,732	1,504,152,100	434,561,383
Özel sektör finansman bonusu satışları	5,531,684,601	1,620,492,562	2,741,277,696	1,007,709,977
Özel sektör tahvili satışları	2,134,035,076	854,028,007	2,893,277,111	1,228,951,757
Hazine bonusu satışları	-	-	426,233,405	164,023,257
Diğer menkul kıymetler	2,302,055	-	1,947,202	-
Hisse senetleri ve geçici ilmuuh.satışları	416,610	-	268,062	72,704
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>9,718,570,168</b>	<b>3,156,363,300</b>	<b>7,567,155,576</b>	<b>2,835,319,077</b>
<b>Hizmetler</b>				
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	14,123,706	4,455,889	13,847,554	5,540,646
Halka arz yönetim komisyonları	4,902,847	1,173,183	4,419,712	1,218,225
Vadeli İşlemler komisyonu	2,424,771	955,087	1,215,966	368,614
Diğer Kom.-Danışmanlık Kom.	1,204,262	627,619	747,489	311,902
Yatırım fonu satış komisyonları	364,687	100,234	441,993	155,219
Saklama komisyonları	281,867	80,029	246,241	90,275
Repo/ ters repo aracılık komisyonları	58,702	18,767	74,675	20,712
Yabancı menkul kıymet alım / satım kom.	54,909	17,063	58,770	25,527
Rüçh.hakkı tem. dağıtım ara. Gel.	33,683	11,231	18,730	5,114
<b>Toplam komisyonlar</b>	<b>23,449,434</b>	<b>7,439,100</b>	<b>21,071,130</b>	<b>7,736,234</b>
<b>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</b>				
Kredili menkul kıymet işlem. faiz gelirleri	6,626,652	2,782,397	4,038,979	1,405,074
Kaldıraçlı al./sat. işlem. elde ed. faiz gelirleri	1,617,928	420,046	292,379	56,657
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	735,360	244,863	667,579	224,133
Ödünç işlem komisyonları	43,459	2,806	3,257	3,257
<b>Toplam faiz gelirleri</b>	<b>9,023,399</b>	<b>3,450,111</b>	<b>5,002,194</b>	<b>1,689,121</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>				
Acente komisyon giderleri	(6,350,761)	(2,160,358)	(4,416,224)	(1,845,836)
Müşterilere komisyon iadeleri	(345,054)	(98,001)	(296,790)	(132,991)
Diğer indirimler(-)	(68,235)	(28,133)	(70,071)	(27,285)
<b>Toplam indirimler</b>	<b>(6,764,049)</b>	<b>(2,286,492)</b>	<b>(4,783,085)</b>	<b>(2,006,11)</b>
<b>Toplam hasılat</b>	<b>6,579,312,931</b>	<b>3,230,410,958</b>	<b>4,745,707,493</b>	<b>2,278,603,547</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili alışları	(2,049,314,379)	(681,558,494)	(1,503,392,072)	(434,292,511)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(5,530,782,450)	(1,620,401,084)	(2,740,833,760)	(1,007,578,940)
Özel sektör tahvili alışları	(2,133,875,763)	(854,008,922)	(2,893,031,995)	(1,228,872,118)
Hazine bonusu alışları	-	-	(426,232,773)	(164,023,294)
Diğer menkul kıymetler	(2,118,755)	-	(1,624,696)	-
Hisse senedi alışları	(401,940)	-	(100,180)	(61,391)
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>(9,716,493,287)</b>	<b>(3,155,968,500)</b>	<b>(7,565,215,476)</b>	<b>(2,834,828,254)</b>

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 16 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	5,474,388	4,238,254
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	190,853	71,919
<b>Toplam</b>	<b>5,665,241</b>	<b>4,310,173</b>

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>		
Şeker Portföy yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	61,389	85,292
Samruk Kazyna K.V.F.	14,432	4,951
<b>Toplam</b>	<b>75,821</b>	<b>90,243</b>

### İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	6,350,761	-	6,597	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	56,576	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	292,974	-	-
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	807,375
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	356,750
<b>Toplam</b>	<b>6,350,761</b>	<b>349,550</b>	<b>6,597</b>	<b>1,164,125</b>

30 Eylül 2017	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	4,403,649	-	4,118	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	49,761	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	110,650	-	-
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	689,673
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	363,134
<b>Toplam</b>	<b>4,403,649</b>	<b>160,411</b>	<b>4,118</b>	<b>1,052,808</b>



## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

#### İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Eylül 2018	Faiz Gelirleri	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	-	1,297,500	-	21,778
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	1,160,884	-	14,068
Şeker Faktoring A.Ş.	-	763,746	-	-
Şeker Portföy Yatırım Fonları	-	-	364,687	63,086
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	-	18,283
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	68,991
Fincraft Investment House JSC (BTA Unvan Değiş.)	-	-	-	2,790
Samruk Kazyna	-	-	-	36,645
<b>Toplam</b>	-	<b>3,222,130</b>	<b>364,687</b>	<b>225,641</b>

30 Eylül 2017	Diğer Gelirler/Kira -Faiz	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	-	1,600,000	-	16,596
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	1,260,000	-	14,160
Şeker Faktoring A.Ş.	-	783,600	-	-
Şeker Portföy Yatırım Fonları	103,705	-	441,993	78,378
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	-	13,802
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	52,292
BTA Securities	-	-	-	2,124
Samruk Kazyna	-	-	-	27,896
<b>Toplam</b>	<b>103,705</b>	<b>3,643,600</b>	<b>441,993</b>	<b>205,248</b>

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 3,171,777 TL’dir (31 Aralık 2017: 3,562,073 TL).

### 17 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Araç Kurumlarının 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.

#### 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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

Piyasa riski (devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Eylül 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	21,486,579	3,152,493	280,775	55,298	46,634	12,699,155	2,992,419	218,000	51,941	54,542
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4.Dönen Varlıklar(1+2+3)</b>	<b>21,486,579</b>	<b>3,152,493</b>	<b>280,775</b>	<b>55,298</b>	<b>46,634</b>	<b>12,699,155</b>	<b>2,992,419</b>	<b>218,000</b>	<b>51,941</b>	<b>54,542</b>
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>21,486,579</b>	<b>3,152,493</b>	<b>280,775</b>	<b>55,298</b>	<b>46,634</b>	<b>12,619,155</b>	<b>2,992,419</b>	<b>218,000</b>	<b>51,941</b>	<b>54,542</b>
10.Ticari Borçlar	2,683,734	168,079	240,766	443	-	1,297,274	90,610	199,855	10,443	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>2,683,734</b>	<b>168,079</b>	<b>240,766</b>	<b>443</b>	<b>-</b>	<b>1,297,274</b>	<b>90,610</b>	<b>199,855</b>	<b>10,443</b>	<b>-</b>
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18.Toplam Yükümlülükler(13+17)</b>	<b>2,683,737</b>	<b>168,079</b>	<b>240,766</b>	<b>443</b>	<b>-</b>	<b>1,297,274</b>	<b>90,610</b>	<b>199,855</b>	<b>10,443</b>	<b>-</b>
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>18,802,845</b>	<b>2,984,415</b>	<b>40,009</b>	<b>54,855</b>	<b>46,634</b>	<b>11,401,881</b>	<b>2,901,809</b>	<b>18,145</b>	<b>41,498</b>	<b>54,542</b>
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>18,802,845</b>	<b>2,984,415</b>	<b>40,009</b>	<b>54,855</b>	<b>46,634</b>	<b>11,401,881</b>	<b>2,901,809</b>	<b>18,145</b>	<b>41,498</b>	<b>54,542</b>
<b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**  
 30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait  
 Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

*Piyasa riski (devamı)*

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

<b>30 Eylül 2018</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	1,787,724	(1,787,724)	1,787,724	(1,787,724)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>1,787,724</b>	<b>(1,787,724)</b>	<b>1,787,724</b>	<b>(1,787,724)</b>
<b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	27,808	(27,808)	27,808	(27,808)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>27,808</b>	<b>(27,808)</b>	<b>27,808</b>	<b>(27,808)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>1,815,532</b>	<b>(1,815,532)</b>	<b>1,815,232</b>	<b>(1,815,232)</b>
<b>31 Aralık 2017</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	1,094,533	(1,094,533)	1,094,533	(1,094,533)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>1,094,533</b>	<b>(1,094,533)</b>	<b>1,094,533</b>	<b>(1,094,533)</b>
<b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	8,193	(8,193)	8,193	(8,193)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>8,193</b>	<b>(8,193)</b>	<b>8,193</b>	<b>(8,193)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>1,102,727</b>	<b>(1,102,727)</b>	<b>1,102,727</b>	<b>(1,102,727)</b>

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**  
*30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait*  
*Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar*  
*(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))*

**18 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar**

Bulunmamaktadır.