

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

31 Mart 2019 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Tamamlayıcı Dipnotları

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		233,990,811	225,711,253
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	21,485,009	21,151,733
Finansal Yatırımlar	4	97,581,714	110,624,572
Ticari Alacaklar	6	111,740,295	91,833,399
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	210,244	730
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	111,530,052	91,832,669
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	1,544,084	1,514,927
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2,144,842	586,622
Duran Varlıklar		23,967,134	23,087,876
Finansal Yatırımlar	4	159,978	159,978
Diğer Alacaklar	7	2,917,868	2,035,358
Maddi Duran Varlıklar	10	20,563,816	20,572,790
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	296,234	290,510
Diğer Duran Varlıklar		29,238	29,240
TOPLAM VARLIKLAR		257,957,945	248,799,129
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		210,544,959	200,524,291
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	92,964,089	97,115,767
Ticari Borçlar	6	112,365,584	96,943,489
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	112,365,584	96,943,489
Diğer Borçlar	7	4,407,806	5,047,501
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	505,134
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	489,357	270,523
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	318,123	641,877
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4,598,985	4,160,073
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2,674,460	2,597,088
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		1,924,525	1,562,985
ÖZKAYNAKLAR		42,814,001	44,114,765
Sermaye	15	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(821,743)	(574,825)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	15	(821,743)	(574,825)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(200,962)	(253,260)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	15	(200,962)	(253,260)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	15	2,472,512	2,307,985
Geçmiş Yıllar Karları	15	11,222,914	9,861,407
Net Dönem Karı		(1,053,845)	1,578,333
TOPLAM KAYNAKLAR		257,957,945	248,799,129

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2018
	Notlar		
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat	17	3,438,232,434	3,348,901,973
Satışların Maliyeti	17	(3,429,969,309)	(3,338,686,992)
BRÜT KAR		8,263,125	10,214,981
Pazarlama Giderleri	18	(1,398,663)	(1,125,756)
Genel Yönetim Giderleri	18	(8,685,737)	(8,057,781)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6,177,017	2,844,997
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(35,251)	(11,402)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		4,320,491	3,865,040
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4,320,491	3,865,040
Finansman Giderleri		(4,943,152)	(1,471,079)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)		(622,661)	2,393,961
Vergi gideri/geliri		(431,184)	(740,050)
Dönem Vergi Gideri		-	(651,497)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(431,184)	(88,553)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1,053,845)	1,653,911
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1,053,845)	4,787,128
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(246,918)	(60,144)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		(316,562)	(77,107)
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		69,644	16,963
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		-	-
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		-	-
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(1,300,763)	1,593,768
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(1,300,763)	1,593,768

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Öz kaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları				
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(142,224)	(306,032)	1,853,336	8,028,928	4,787,128	45,416,261
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(56,588)	-	-	-	1,653,911	1,597,323
Transferler		-	-	-	-	454,649	4,332,478	(4,787,128)	-
Temettü		-	-	-	-	-	(2,500,000)	-	(2,500,000)
31 Mart 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	(198,812)	(306,032)	2,307,985	9,861,406	1,653,911	44,513,584
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(574,825)	(205,011)	2,307,985	9,813,157	1,578,333	44,114,764
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(246,918)	-	-	-	(1,053,845)	(1,300,763)
Transferler		-	-	-	4,049	164,526	1,409,757	(1,578,333)	-
Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	(821,743)	(200,962)	2,472,511	11,222,914	(1,053,845)	42,814,001

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
 31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
 (Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak -31 Mart 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)		(1,053,845)	1,653,911
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	(122,903)	268,239
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		4,042,858	6,483,245
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		1,292,901	941,887
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		4,210,815	1,236,849
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	(19,906,897)	(6,737,403)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1,558,220)	(529,468)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	(15,422,094)	(1,408,111)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		639,696	(1,104,265)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
-Vergi ödemeleri		(431,184)	-
-Alınan faiz		3,422,275	2,225,419
-Diğer nakit çıkışları		98,956	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(30,041,460)
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		-	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(54,752)	(293,541)
Ödenen Temettü		-	(2,500,000)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)			
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		26,405,343	543,691
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		171,090	887,799
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	3	19,450,832	15,726,067
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)			
	3	19,621,923	16,613,866

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme 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:

	31Aralık 2018	31 Aralık 2017
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 85 dir (31 Aralık 2017: 88). 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 Mart 2019 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 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme 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 TFRS'ye 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

31 Aralık 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, 5 Mart 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

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 her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2018 tarihinden geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme 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. 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 Katkuları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Grup, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Grup TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Grup, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Grup'un sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle: sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür; sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür; diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Grup, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Grup, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Grup, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Grup yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Grup'un o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Grup'un finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili aşağıdaki etkileri olduğu sonucuna varmıştır;

Finansal varlıklarda yapılan diğer yeniden sınıflandırmaların hiçbirinin Grup'un finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

TFRS 9, TMS 39'un finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması, sınıflandırılması, ölçümü, finansal tablo dışı bırakılması, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin yerine geçmektedir. Grup yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir. Finansal varlıklarda yapılan yeniden sınıflandırmaların Grup'un finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Grup aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

- (1) Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve sözleşme varlıkları;
- (2) Kira alacakları

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Grup'un bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Grup, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

TFRS 9 standardının uygulamasının finansal varlıklar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
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

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 yansıtmadır. 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

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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
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 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 ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemedeki 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 oluştuğu 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
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
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 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli (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 değişiklik ile 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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

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

TFRS 16 Kiralamalar¹

TMS 28 (değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

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

TMS 19 (değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler¹

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır .

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

– Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ; ve

– Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı .

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirecektir:

a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;

b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmek;

c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtmak.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilecektir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir. Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih edecektir

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.

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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

2.4.2 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 20) 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.3 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 ayrıştırlarak 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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğca kar veya zarar ve diğer kapsamlı tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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.

2.4.4 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.

2.4.5 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.6 Borçlanma Maliyetleri

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

2.4.7 Finansal Araçlar

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise 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; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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.

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . 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.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.7 Finansal Araçlar (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özel sektör tahvilleri ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler, değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları ve etkin faiz yöntemi ((i)'e bakınız) kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu özel sektör tahvilleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır. Bu özel sektör tahvillerinin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve yeniden değerlendirme fonu altında sunulur. Bu özel sektör tahvilleri finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.

iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Şirket'in birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Şirket'in kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.7 Finansal Araçlar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları (devamı)

- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıttak şekilde güncellenir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.7 Finansal Araçlar (devamı)

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 muhasebeleştirmede 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 muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşınamaması 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.

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.4.8 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.8 Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları	5.6284	5.2810
Avro	6.3188	6.0422

2.4.9 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 artırabilmektedirler. 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.

2.4.10 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.

2.4.11 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 durumunda, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.4.12 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.13 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.

2.4.14 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.

2.4.15 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 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.001 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Kıdem Tazminatı

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%16.00	%16.00
Enflasyon oranı	%11.30	%11.30
Beklenen maaş/limit artış oranı	%11.30	%11.30

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4.15 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Emeklilik Plan

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

2.4.16 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.

2.4.17 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.

2.4.18 Bölümlere Göre Raporlama

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

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 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	21,416,646	21,042,861
-Vadesiz mevduat	21,416,646	19,522,066
-Vadeli mevduat	-	1,520,795
Kasa	68,363	108,872
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	21,485,009	21,151,733
Müşteri varlıkları (*)	(1,842,292)	(1,721,695)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	-	(20,795)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	19,642,717	19,409,243

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 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.

4 Finansal Yatırımlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zara tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	90,411,969	103,406,132
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	7,169,745	7,218,440
Toplam	97,581,714	110,624,572
Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (**)	159,978	159,976
Toplam	159,978	159,976

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, nominal değeri 8,300,000 TL (31 Aralık 2018: 8,000,000 TL) ve kayıtlı değeri 7,169,745 TL (31 Aralık 2018: 7,218,440 TL) tutarındaki Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 karara istinaden borsa üyelerine bedelsiz olarak verilen hisselerdir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı
Kamu – Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	75,177,066	73,237,515	%18-%21	87,974,246	88,002,347	%17-%19
Yatırım Fonları	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi	5,409,277	17,174,454	-	5,441,111	15,403,785	-
Toplam		90,391,969			103,406,132	

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 37,836,503 TL'dir (31 Aralık 2018: 46,192,566 TL).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet	
	3,295,867	3,500,000	BIST	Pay	Piy.işlem
	2,794,195	3,550,000	VİOP	Garanti fonu teminatı	
	662,259	700,000	BIST	BPP işlem teminatı	
	417,335	550,000	BIST	TEFAS	işlem
TOPLAM	7,169,745	8,000,000			

31 Aralık 2018

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet	
	3,407,346	3,700,000	BIST	Pay	Piy.işlem
	2,666,696	3,050,000	VİOP	Garanti fonu teminatı	
	675,072	700,000	BIST	BPP işlem teminatı	
	469,326	550,000	BIST	TEFAS	işlem
TOPLAM	7,218,440	8,000,000			

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
<i>Hisse senedi yatırımları</i>				
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	16	-	16	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Şekerbank Int.Banking Unit Ltd.	250	-	250	-
BIST (*)	159,711	0.04	159,711	0.04
Toplam	159,978		159,978	

(*) 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 işlemlen 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 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

5 Borçlanmalar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası İşlemleri ^(*)	66,244,000	64,500,000
SKY Finansman Bonusu ^(**)	26,720,089	32,615,767
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	92,964,089	97,115,767

(*) Borsa para piyasasından %23,50 - %25,50 oran ile kullanılan Nisan 2019 vadeli 64,500,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2018: Borsa para piyasasından %23,75 - %24,00 oran ile kullanılan Ocak -2019 vadeli 39,000,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır).

(**)Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için ihraç etmiş olduğu finansman bonusu vade aralığı 1 aya kadardır. 27.789,500TL -21,50%-21,60% (31 Aralık 2018: 34,156,200 TL-24,50%-25,00%)

6 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşterilerden alacaklar	42,094,907	42,255,008
Müşterilerden alacaklar	69,434,064	48,050,963
İlişkili taraflardan alacaklar	211,324	730
Diğer ticari alacaklar	-	1,526,698
Toplam	111,740,295	91,833,399

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	37,836,503	46,192,566
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	467,574
VİOP sözleşmelerinden borçlar	64,360,570	44,888,018
Müşterilere borçlar	8,168,478	4,824,409
İlişkili taraflara borçlar	738,118	-
Satıcılara borçlar	1,261,914	570,922
Toplam	112,365,583	96,943,489

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	2,917,868	2,035,358
Toplam	2,917,868	2,035,358

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	4,407,806	5,047,501
Toplam	4,407,806	5,047,501

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 1,038,950 TL tutarındadır (31 Aralık 2018:1,514,927)

9 Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler	2,144,842	586,622
Toplam	2,144,842	586,622

Peşin ödenmiş sigorta gideri 1,066,522 TL, (31 Aralık 2017: 89,394 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 1,078,320 TL (31 Aralık 2018: 497,228 TL) tutarındadır.

10 Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık hesap döneminde şirket 54,752 TL lık maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir.(31 Mart 2018-27,563 TL)

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık hesap döneminde şirket 64,900 TL lık maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir.(31 Mart 2018-158,633 TL)

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.1 Borç Karşılıkları

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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 323,430 TL'dir.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ve icra takibi ise 3,336,224 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,355,201 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 11,023 TL'dir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	2,674,460	2,597,088
İzin karşılığı	318,123	641,877
Toplam	2,992,583	3,238,965

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 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	2,597,087	2,560,339
Hizmet maliyeti	49,696	190,650
Faiz maliyeti	96,124	272,304
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	-	(101,180)
Ödeme Faydalarının Kısılması/işten çıkarma kayıp	235,679	98,955
Ödenen kıdem tazminatları	(304,126)	(423,980)
Dönem Sonu	2,674,460	2,597,088

14 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer (*)	489,357	270,523
Dönem Sonu	489,357	270,523

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

15 Özkaynaklar

Sermaye

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla; Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 30,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

31 Mart 2019			
	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
Toplam	100	30,000,000	30,000,000

31 Aralık 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
Toplam	100	30,000,000	30,000,000

Sermaye düzeltme farkları

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda "Sermaye", "Yasal Yedekler" ve "Olağanüstü Yedekler" 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 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine göre değerlendirilmesi ile oluşur. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış/azalış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değer azalışı	(1,053,517)	(736,954)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	231,774	162,129
	(821,743)	(574,825)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymet portföyü içerisinde bulunan hazine bonusu ve devlet tahvillerinin iç verim oranı ile hesaplanan değeri ile piyasa değeri arasındaki farkın vergi etkisi düşüldükten sonraki değerini ifade eder.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

15 Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler (devamı)

Yasal yedekler (devamı)

Sermaye düzeltme farklar (devamı)

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 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 2,472,512 TL'dir (31 Aralık 2018: 2,307,985 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un 11,222,914 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2018:9,861,407 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 253,260 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 306,032 TL).

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

2019 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.

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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(431,184)	(88,553)
Cari vergi gideri	-	(651,497)
Toplam	(431,184)	(740,050)

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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

17 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Satışlar		
Devlet tahvili satışları	667,415,380	667,349,089
Özel sektör tahvili satışları	759,931,432	891,322,621
Özel sektör finansman bonusu satışları	2,001,786,651	1,780,344,287
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	812,201	416,610
Toplam Satışlar	3,429,945,664	3,339,432,607
Hizmetler		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	4,288,783	5,577,260
Halka arza aracılık yönetim/yüklenim komisyonları	879,892	1,891,473
VİOP komisyonları	759,488	569,667
Yatırım fonu yönetim/satım komisyonları	153,497	142,608
Saklama komisyonları	77,597	106,437
Repo/ters repo aracılık komisyonları	27,166	19,706
Yabancı menkul kıymet alış/satış aracılık komisyonları	10,804	16,245
Diğer komisyonlar	680,664	341,673
Toplam Komisyonlar	6,877,891	8,665,069
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	3,163,140	1,719,076
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen gelirler	35,765	1,105,026
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	260,657	290,898
Toplam Faiz Gelirleri	3,459,562	3,115,000
Hizmet Gelirlerinden İndirimler		
Acente komisyon giderleri	(1,881,225)	(2,156,895)
Müşterilere komisyon iadeleri	(142,759)	(138,779)
Diğer indirimler	(26,699)	(15,031)
Toplam İndirimler	(2,050,683)	(2,310,705)
Toplam Hasılat	8,286,770	9,469,366

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Satışların Maliyeti		
Devlet tahvili alışları	(666,649,408)	(667,064,307)
Özel sektör tahvil alışları	(759,943,475)	(891,268,091)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(2,002,744,612)	(1,779,952,654)
Hisse senedi alışları	(631,815)	(401,940)
Toplam	(3,429,969,309)	(3,338,686,992)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

18 Faaliyet Giderleri

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Personel ücret ve giderleri	5,265,062	4,684,233
Bilgi işlem giderleri	1,097,483	789,637
Sigorta giderleri	167,886	78,532
Amortisman ve itfa payı giderleri	122,904	268,239
Denetim ve danışmanlık giderleri	515,713	231,184
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	196,988	50,318
Posta giderleri	91,896	99,042
Vergi, resim harç giderleri	328,652	301,688
Kira giderleri	249,925	115,625
Temizlik giderleri	114,123	86,646
Telefon giderleri	83,334	90,305
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	17,920	9,937
Reklam ilan giderleri	11,844	634
Matbu basılı evrak giderleri	12,892	17,697
Diğer	409,115	1,234,064
Toplam	8,685,737	8,057,781

Personel Ücret ve Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel ücretleri	3,218,092	2,611,209
SGK primleri	537,693	563,446
Personel primleri	-	203,076
Personel yol giderleri	238,870	211,498
Diğer personel giderleri	1,270,407	1,095,004
Toplam	5,265,062	4,684,233

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	293,569	317,133
Takas ve saklama giderleri	253,017	191,923
VİOP işlem payları	337,491	162,384
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	75,655	72,240
Diğer pazarlama giderleri	438,931	382,076
Toplam	1,398,663	1,125,756

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
 31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
 Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

19 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	5,452,858	7,679,169
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	-	382,419
Toplam	5,452,858	8,061,588
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişki Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şeker Portföy yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	-	730
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	144,173	-
Samruk Kazyna	10,843	-
Toplam	155,016	730

İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri	
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>					
Şekerbank T.A.Ş.	1,881,225	-	3,289	-	
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	30,765	-	-	
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	157,633	-	-	
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,758	
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	334,277	
Toplam	1,881,225	188,398	3,289	689,035	
	31 Mart 2018	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>					
Şekerbank T.A.Ş.	2,156,895	-	2,267	-	
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	18,858	-	-	
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	57,617	-	-	
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,786	
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	274,304	
Toplam	2,156,895	76,475	2,267	629,091	

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

19 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Mart 2019	Halka Arz Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>		
Şekerbank T.A.Ş.	273,000	6,201
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	323,582	4,912
Şeker Faktoring A.Ş.	137,308	-
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	4,937
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	18,358
Fincraft Investment House JSC (BTA Unvan Değiş.)	-	731
Samruk Kazyna	-	9,596
Toplam	733,890	44,735

31 Mart 2018	Halka Arz Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>		
Şekerbank T.A.Ş.	547,500	8,042
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	225,000	4,665
Şeker Faktoring A.Ş.	231,750	-
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	6,866
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	25,998
BTA Securities	-	1,055
Samruk Kazyna	-	13,860
Toplam	1,004,250	60,486

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 1,073,203 TL'dir (31 Mart 2018: 1,327,559 TL).

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1 Kredi riski

Grup, 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 Grup, 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. Grup, 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 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
 Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.1 Kredi riski (devamı)

Cari Dönem – 31 Mart 2019	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	210,244	111,530,052	-	-	-	21,416,646	97,581,714
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	42,094,907	-	-	-	-	80,407,260
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	210,244	111,530,052	-	-	-	21,416,646	97,581,714
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 17,174,454 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Önceki Dönem – 31 Aralık 2018	Alacaklar				Ters repo işlemlerinden alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	730	91,832,669	-	-	-	21,042,861	110,784,550
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	42,255,008	-	-	-	-	95,220,787
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	730	91,832,669	-	-	-	21,042,861	110,784,550
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 15,403,785 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.2 Likidite riski

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	92,964,089	93,070,508	93,070,508	-	-	-
Ticari borçlar	112,365,584	112,365,584	112,365,584	-	-	-
Diğer borçlar	4,407,806	4,407,806	4,407,806	-	-	-
Toplam	209,737,479	209,843,897	209,843,897	-	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	97.115.767	97,222,186	97,222,186	-	-	-
Ticari borçlar	96.943.489	96,943,489	96,943,489	-	-	-
Diğer borçlar	5.047.501	5,047,501	5,047,501	-	-	-
Toplam	199,106,757	199,213,176	199,213,176	-	-	-

20.3 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 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
 Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2018					31 Aralık 2018				
	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)	18,783,075	2,991,118	200,150	55,091	66,720	18,355,495	3,171,902	182,861	55,940	50,242
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	18,783,075	2,991,118	200,150	55,091	66,720	18,355,495	3,171,902	182,861	55,940	50,242
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	18,783,075	2,991,118	200,150	55,091	66,720	18,355,495	3,171,902	182,861	55,940	50,242
10.Ticari Borçlar	1,842,292	137,755	168,152	604	-	1,721,695	160,314	145,214	443	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1,842,292	137,755	168,152	604	-	1,721,695	160,314	145,214	443	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	1,842,292	137,755	168,152	604	-	1,721,695	160,314	145,214	443	-
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	16,940,783	2,853,363	31,998	54,486	66,720	16,633,800	3,011,588	37,647	55,497	50,242
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	16,940,783	2,853,363	31,998	54,486	66,720	16,633,800	3,011,588	37,647	55,497	50,242
22.Döviz Hedge’i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
 31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
 Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3,211,974	(3,211,974)	3,211,974	(3,211,974)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	3,211,974	(3,211,974)	3,211,974	(3,211,974)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	40,438	(40,438)	40,438	(40,438)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	40,438	(40,438)	40,438	(40,438)
Toplam (3+6)	3,252,412	(3,252,412)	3,252,412	(3,252,412)
31 Aralık 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3,168,732	(3,168,732)	3,168,732	(3,168,732)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	3,168,732	(3,168,732)	3,168,732	(3,168,732)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	45,387	(45,387)	45,387	(45,387)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	45,387	(45,387)	45,387	(45,387)
Toplam (3+6)	3,214,119	(3,214,119)	3,214,119	(3,214,119)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

21 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.