

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

30 Haziran 2019 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Kısa vadeli finansal yatırımlar altında Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar grubunda izlenen 1,365,788 TL tutarındaki hisse senetlerine ilişkin 1,205,810 TL tutarındaki değer artışları ilişikteki finansal tablolarda Diğer kapsamlı gelir yerine Dönem kar zararı altında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu finansal yatırımlara ilişkin değer artışları Diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilseydi, 30 Haziran 2019 itibarıyla Dönem karı ertelenmiş vergi etkisi sonrası 940,532 TL daha düşük olacaktı.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri dışında ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2019

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
SINIRLI DENETİM RAPORU	
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR	5-41

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		176,092,474	225,871,231
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	20,119,162	21,151,733
Finansal Yatırımlar	4	89,626,812	110,784,550
Ticari Alacaklar	6	63,507,586	91,833,399
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	270,379	730
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		63,237,207	91,832,669
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1,873,396	586,622
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	35,727	1,514,927
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	19	929,791	-
Duran Varlıklar		23,307,902	22,927,898
Diğer Alacaklar	7	2,024,311	2,035,358
Maddi Duran Varlıklar	10	20,503,626	20,572,790
Kullanım Hakkı Varlıkları		493,372	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	257,355	290,510
Diğer Duran Varlıklar		29,238	29,240
TOPLAM VARLIKLAR		199,400,376	248,799,129
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		151,294,660	200,524,291
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	74,569,854	97,115,767
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		320,424	-
Ticari Borçlar	6	71,833,737	96,943,489
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	590,155	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari borçlar		71,243,582	96,943,489
Diğer Borçlar	7	3,383,612	5,047,501
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	-	505,134
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	877,432	641,877
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	302,090	270,523
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	19	7,511	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2,769,870	4,160,073
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		212,273	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2,498,067	2,597,088
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	59,530	1,562,985
ÖZKAYNAKLAR		45,335,846	44,114,765
Sermaye	15	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(400,050)	(574,825)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		(400,050)	(574,825)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(200,961)	(253,260)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		(200,961)	(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		1,046,306	1,578,333
TOPLAM KAYNAKLAR		199,400,376	248,799,129

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*1 Ocak 2019 - 30 Haziran 2019 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait**Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))*

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	6,311,445,009	2,873,212,875	6,578,888,718	3,230,213,730
Satışların Maliyeti	17	(6,295,264,329)	(2,865,295,020)	(6,560,524,787)	(3,221,837,795)
BRÜT KAR		16,180,680	7,917,855	18,363,931	8,375,934
Pazarlama Giderleri		(2,720,607)	(1,247,234)	(1,014,351)	(551,130)
Genel Yönetim Giderleri		(16,539,371)	(8,539,231)	(15,551,222)	(7,521,770)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		13,418,150	7,241,133	6,996,196	4,151,198
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(97,969)	(62,718)	(12,634)	(1,232)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		10,240,883	5,309,805	8,781,920	4,453,000
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		10,240,883	5,309,805	8,781,920	4,453,000
Finansman Giderleri		(10,242,466)	(5,197,260)	(6,689,908)	(5,105,775)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(1,583)	112,545	2,092,012	(652,775)
Sürdürülen faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		1,552,750	1,983,934	(635,673)	122,633
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	16	-	-	(438,414)	213,083
Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)	16	1,552,750	1,983,934	(197,259)	(90,450)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		1,551,167	2,096,479	1,456,340	(530,141)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI	19	(504,861)	3,671	(630,241)	(315,151)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1,046,306	2,100,150	826,099	(845,292)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		174,775	72,144	(161,440)	(83,819)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		174,775	72,144	(143,962)	(83,819)
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar		224,070	92,492	(184,567)	(107,460)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi		(49,295)	(20,348)	40,605	23,641
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	(17,478)	-
Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar		-	-	(22,408)	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi		-	-	4,930	-
Toplam Kapsamlı Gelir		1,221,081	2,172,294	664,659	(929,111)

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*1 Ocak 2019 - 30 Haziran 2019 Tarihleri Arasındaki Hesap Döneme Ait**Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))*

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
ÖNCEKİ DÖNEM	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
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		-	-	(143,962)	(17,478)	-	-	826,099	664,659
Transferler		-	-	-	-	454,649	4,332,478	(4,787,128)	-
Temettü							(2,500,000)		(2,500,000)
30 Haziran 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	(286,186)	(323,510)	2,307,985	9,861,406	826,100	43,580,920
CARI DÖNEM									
1 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(574,825)	(253,260)	2,307,985	9,861,407	1,578,333	44,114,765
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	174,775	-	-	-	1,046,306	1,221,081
Transferler		-	-	-	52,299	164,527	1,361,507	(1,578,333)	-
30 Haziran 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30,000,000	1,195,125	(400,050)	(200,961)	2,472,512	11,222,914	1,046,306	45,335,846

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI		2,889,071	6,785,378
Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin Kar		1,551,167	1,456,340
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Zarar		(504,861)	(630,241)
Dönem Karı / (Zararı)		1,046,306	826,099
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		353,251	444,875
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	527,192	1,160,344
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		3,681,393	3,063,754
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	16	(1,552,750)	618,470
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		3,391,914	5,605,156
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	28,325,813	(19,320,287)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1,853,315)	(925,924)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	(25,109,752)	17,848,396
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(11,652,338)	(1,454,630)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
-Vergi ödemeleri		(540,861)	(438,414)
-Alınan faiz		6,662,876	865,480
-Kıdem Ödemesi		(390,658)	(180,941)
-Prim Ödemesi		-	(1,327,000)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		18,764,780	(48,218,334)
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(48,017,422)
-Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		18,906,225	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(141,445)	(200,912)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ (ÇIKIŞLARI)		(23,078,611)	44,045,400
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		(22,545,913)	46,545,400
-Ödenen temettü		-	(2,500,000)
-Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(532,698)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1,467,846)	2,612,444
SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN VARLIK/YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ NAKİT DEĞİŞİMİ	19	(43,086)	-
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	19,409,243	15,726,067
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	17,941,397	18,338,511

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide 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")'nın aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmaya başlamıştır.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 82 dir (31 Aralık 2018: 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

30 Haziran 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. Şirket, 30 Mayıs 2019 tarih ve 256 sayılı dilekçesiyle portföy yöneticiliği faaliyetlerinin geçici olarak durdurulması için başvuruda bulunmuş olup, 20 Haziran 2019 tarihli SPK onayı ile portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TMS/TFRS'ye Uygunluk beyanı

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

30 Haziran 2019 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, 8 Ağustos 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 ilişkitedeki 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 bulundukları 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 30 Haziran 2019 tarihinden geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Grup 31 Aralık 2018 tarihinde Duran varlıklar altında sunmuş olduğu 159,978 TL tutarındaki "Finansal yatırımlar"ı cari dönemde Dönen varlıklar altında "Finansal yatırımlar"da sunmuştur. Geçmiş dönem finansal tablosunda yapılan sınıflamanın kar veya zarar'a etkisi bulunmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2. Netleştirme

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

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 olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak 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) uygulamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Faaliyet kiralamaları

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

Kiracı Muhasebesine Etki

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

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini özet konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini özet konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak özet konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

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 özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

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 etmiştir.

TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

	Muhasebe politikası değişikliğinden önce 1 Ocak 2019	TFRS 16 etkisi	Düzeltilmelerden sonraki tutar 1 Ocak 2019
VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Olan Gayrimenkuller	-	253,395	253,395
Kullanım Hakkı Olan Taşıtlar	-	349,465	349,465
Toplam Varlık Etkisi	-	602,860	602,860

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

	Muhasebe politikası değişikliğinden Önce 1 Ocak 2019	TFRS 16 etkisi	Düzeltilmelerden sonraki tutar 1 Ocak 2019
KAYNAKLAR			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	602,860	602,860
Toplam Kaynak Etkisi	-	602,860	602,860

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azamı tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

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.

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.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

2.4.3. 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 ayrıştırılarak amortismanına tabi tutulmamıştır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar(devamı)

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.

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 zarara 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 yatırımını 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 yansıtacak 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 taşıyamaması 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 çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.8. Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Grup tarafından kullanılan 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları	5.7551	5.2810
Avro	6.5507	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 artırılabilmektedirler. 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 durumundaysa, 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 olanıyla yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılır.

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, azami 6,379 TL (31 Aralık 2018: 5,001 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.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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.

2.4.19. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup'un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar, Grup'un elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı faaliyetleri ile nakit akımları Grup'un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümüdür. Grup, satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırdığı varlıkları ve durdurulan faaliyetleri, durdurulan faaliyetlerin ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile izlemektedir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.19. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar (devamı)

Durdurulan faaliyetler, Grup'un elden çıkardığı faaliyetleri ile nakit akımları, Grup'un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümdür. Grup'un elden çıkarttığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide kar veya zarar tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilmektedir. Geçmiş döneme ilişkin konsolide kar veya zarar tablosu karşılaştırma ilkesi uyarınca yeniden düzenlenir ve durdurulan faaliyetlerin önceki hesap dönemine ilişkin faaliyet sonuçları da "durdurulan faaliyetler" olarak sınıflanmaktadır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

Şirket'in bağlı ortaklığı Şeker Portföy Yönetimi A.Ş., 20 Haziran 2019 tarihli SPK onayı ile portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur. Bu kapsamda Şirket Yönetimi, bağlı ortaklığın üçüncü şahıslara satışına ilişkin yazılı hale gelmiş veya kesinleşmiş bir durum bulunmaması ve faaliyetlerinin durması sebebiyle TFRS 5 kapsamında bağlı ortaklığını muhasebeleştirmiştir.

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, güncelleme 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 16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	20,026,738	21,042,861
-Vadesiz mevduat	20,026,738	19,522,066
-Vadeli mevduat	-	1,520,795
Kasa	92,424	108,872
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	20,119,162	21,151,733
Müşteri varlıkları (*)	(2,177,765)	(1,721,695)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	-	(20,795)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	17,941,397	19,409,243

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Haziran 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

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zara tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	80,023,469	103,406,132
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)(**)	9,603,343	7,378,418
Toplam	89,626,812	110,784,550

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, nominal değeri 8,800,000 TL (31 Aralık 2018: 8,000,000 TL) ve kayıtlı değeri 8,237,555 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, BIST ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

(**) 1,365,521 TL tutarındaki BİST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine bedelsiz olarak verilen hisselerdir. 13 Haziran 2019 tarihinden itibaren BIST (borsa) payları teminat olarak kabul edilecek varlıklar arasına alınarak, piyasa değeri ile değerlendirilmiştir. (GM-1560-12/06/19 Takasbank)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar(devamı)

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

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Faiz aralığı
Kamu – Özel kesimi			%17-			%17 -
tahvil senet ve bonoları	59,590,356	58,894,735	%18	87,974,246	88,002,347	%19
Hisse Senedi	5,785,524	21,128,734	-	5,441,111	15,403,785	-
Toplam		80,023,469			103,406,132	

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 40,386,687 TL'dir (31 Aralık 2018: 46,192,566 TL).

30 Haziran 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:

30 Haziran 2019					
Devlet İç Borçlanma Senetleri	Kayıtlı değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet	
	3,415,392	3,500,000	BIST	Pay	Piy,işlem
	3,153,757	3,550,000	VİOP	Garanti fonu teminatı	
	708,574	700,000	BIST	BPP işlem teminatı	
	959,832	1,050,000	BIST	TEFAS	işlem
TOPLAM	8,237,555	8,800,000			

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			

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
Kısa vadeli finansal yatırımlar				
	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 (*)	1,365,521	0,04	159,711	0,04
Toplam	1,365,788		159,978	

(*) 1,365,521 TL tutarındaki BIST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine verilen bedelsiz hisselerdir. Tutar piyasa rayıcı ile izlenmektedir ve bu işleminden doğan gelirler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

5 Borçlanmalar

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası İşlemleri ^(*)	52,115,000	64,500,000
SKY Finansman Bonosu ^(**)	22,454,854	32,615,767
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	74,569,854	97,115,767

(*) Borsa para piyasasından %23,5 - %24,00 oran ile kullanılan Temmuz 2019 vadeli 52,115,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2018: Borsa para piyasasından %23.75 - %24 oran ile kullanılan Ocak -2019 vadeli 64,500,000 TL tutarlı kredi, Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır).

(**)Grup'un kısa vadeli nakit talebini karşılamak için ihraç etmiş olduğu finansman bonosu vade aralığı 1 aya kadardır. 23,153,900 TL -24,25%-24,00% (31 Aralık 2018: 34,156,200 TL-24,50%).

6 Ticari Alacak ve Borçlar

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kredili müşterilerden alacaklar	34,298,323	42,255,008
Müşterilerden alacaklar	28,852,304	48,050,963
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 18)	270,379	730
Diğer ticari alacaklar	86,580	1,526,698
Toplam	63,507,586	91,833,399

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	40,386,687	46,192,566
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	467,574
VİOP sözleşmelerinden borçlar	23,202,302	44,888,018
Müşterilere borçlar	6,701,842	4,824,409
İlişkili taraflara borçlar (Not 18)	590,155	-
Satıcılara borçlar	952,751	570,922
Toplam	71,833,737	96,943,489

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	2,024,311	2,035,358
Toplam	2,024,311	2,035,358

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	3,383,612	5,047,501
Toplam	3,383,612	5,047,501

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet 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 35,727 TL tutarındadır. (31 Aralık 2018: 1,514,927).

9 Peşin Ödenmiş Giderler

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler	1,873,396	586,622
Toplam	1,873,396	586,622

Peşin ödenmiş sigorta gideri 739,543 TL, (31 Aralık 2018: 89,394 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 1,133,853 TL (31 Aralık 2018: 497,228 TL) tutarındadır.

10 Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	20,720,077	22,000	5,486,485	109,570	26,338,132
Alımlar	-	-	58,845	-	58,845
Çıkışlar	-	(22,000)	(188,718)	-	(210,718)
Kapanış 30 Haziran 2019	20,720,077	-	5,356,612	109,570	26,186,259
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(478,218)	(22,000)	(5,155,554)	(109,570)	(5,765,342)
Dönem gideri	(41,255)	-	(86,754)	-	(128,009)
Çıkışlar	-	22,000	188,718	-	210,718
Kapanış 30 Haziran 2019	(519,473)	-	(5,053,590)	(109,570)	(5,682,633)
Net Defter Değeri	20,200,604	-	303,022	-	20,503,626

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	20,720,077	29,500	5,426,260	109,570	26,285,407
Alımlar	-	-	44,648	-	44,648
Çıkışlar	-	(7,500)	-	-	(7,500)
Kapanış 30 Haziran 2018	20,720,077	22,000	5,470,908	109,570	26,322,555
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(395,707)	(29,500)	(4,885,571)	(109,570)	(5,420,348)
Dönem gideri	(41,255)	-	(192,089)	-	(442,427)
Çıkışlar	-	7,500	-	-	97,434
Kapanış 30 Haziran 2018	(436,962)	(22,000)	(5,077,660)	(109,570)	(5,646,192)
Net Defter Değeri	20,283,116	-	393,247	-	20,676,363

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 6,720,000TL'dir (31Aralık2018: 6,690,000 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı*30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))***11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	6,308,634
Alımlar	82,600
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	6,391,234
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(6,018,124)
Dönem gideri	(115,755)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	(6,133,879)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2019	257,355
Maliyet değeri	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	6,219,813
Alımlar	156,263
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	6,376,076
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(5,752,885)
Dönem gideri	(211,531)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	(5,964,416)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2018	411,660

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.1 Borç Karşılıkları

Grup'un 30 Haziran 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 94,972 TL'dir. Şirket avukatlarının uzman görüşlerine göre davalara karşılık ayrılmasına gerek görülmemiştir.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ve icra takibi ise 3,336,537 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve icra takibine konu edilen alacak tutarı 3,125,514 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 211,003 TL'dir.

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	2,498,067	2,597,088
İzin karşılığı	877,432	641,877
Toplam	3,375,499	3,238,965

Kıdem tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Dönem başı	2,597,088	2,560,339
Hizmet maliyeti	99,390	171,435
Faiz maliyeti	192,247	134,836
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	-	(22,408)
Ödenen kıdem tazminatları	(390,658)	(180,941)
Dönem Sonu	2,498,067	2,663,261

14 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer (*)	302,090	270,523
Dönem Sonu	302,090	270,523

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

15 Özkaynaklar

Sermaye

31 Aralık 2018 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.

30 Haziran 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.

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış	(574,825)	(736,954)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	174,775	162,129
Kapanış	(400,050)	(574,825)

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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.

30 Haziran 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

30 Haziran 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 dağıtılabilir 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 dağıtılabilir 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 değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde 200,961 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 253,260 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.

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

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet 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 %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 25'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 505,134 TL).

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	1,552,750	(197,259)
Cari vergi gideri	-	(438,414)
Toplam	1,552,750	(635,673)

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*30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar**(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))***16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)*****Ertelenen vergi (devamı)***

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak, açılış bakiyesi	(1,562,985)	(901,791)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	1,552,750	(180,056)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(49,295)	50,092
Kapanış bakiyesi	(59,530)	(1,031,755)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	742,610	681,369
Finansal varlıklar değerleme zararı	(408,390)	(1,866,504)
Kullanım hakkı varlıkları	7,865	-
Mali zarar	-	1,001,136
Toplam ertelenen vergi varlıkları	342,085	(183,999)
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(401,615)	(377,850)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(401,615)	(377,850)
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	-	(1,001,136)
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(59,530)	(1,562,985)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

17 Hasılat ve Satışların Maliyeti

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Satışlar				
Devlet tahvili-Bono satışları	1,427,118,795	759,703,415	1,368,289,094	700,940,005
Özel sektör tahvili satışları	3,618,675,931	1,616,889,280	3,911,192,040	2,130,847,752
Özel sektör finansman bonusu satışları	1,248,218,484	488,287,051	1,280,007,069	388,684,448
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	878,718	-	416,609	-
Diğer menkul kıymetler	-	-	2,302,055	2,302,055
Toplam Satışlar	6,294,891,928	2,864,879,746	6,562,206,867	3,222,774,260
Hizmetler				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	7,511,732	3,222,948	9,667,817	4,090,557
Halka arza aracılık yönetim/yüklenim komisyonları	1,893,159	1,013,266	3,729,664	1,838,191
VİOP komisyonları	1,474,466	714,978	1,469,684	900,017
Yatırım fonu yönetim/satım komisyonları	326,870	173,373	264,453	121,845
Saklama komisyonları	182,781	105,184	201,838	95,401
Repo/ters repo aracılık komisyonları	330,110	302,943	39,935	20,229
Yabancı menkul kıymet alış/satış aracılık komisyonları	20,019	9,215	37,846	21,601
Diğer komisyonlar	1,304,358	690,513	174,884	60,194
Toplam Komisyonlar	13,043,495	6,232,420	15,586,121	7,148,035
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri				
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	6,292,001	3,128,864	3,844,256	2,125,180
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen gelirler	74,699	38,934	1,197,882	92,856
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	1,080,192	821,056	490,497	237,325
Ödünç İşlem Komisyonları	18,157	16,635	40,653	2,927
Toplam Faiz Gelirleri	7,465,049	4,005,489	5,573,288	2,458,288
Hizmet Gelirlerinden İndirimler				
Acente komisyon giderleri	(3,613,110)	(1,731,886)	(4,190,402)	(2,033,507)
Müşterilere komisyon iadeleri	(287,237)	(144,478)	(247,053)	(108,274)
Diğer indirimler	(55,116)	(28,416)	(40,103)	(25,072)
Toplam İndirimler	(3,955,463)	(1,904,780)	(4,477,558)	(2,166,853)
Toplam Hasılat	6,311,445,009	2,873,212,875	6,578,888,718	3,230,213,730

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

17 Hasılat ve Satışların Maliyeti (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Satışların Maliyeti				
Devlet tahvili-bono alırları	(1,426,851,578)	(760,202,171)	(1,367,755,885)	(700,691,578)
Özel sektör tahvil alırları	(3,619,486,807)	(1,616,742,195)	(3,910,381,366)	(2,130,428,712)
Özel sektör finansman bonosu alırları	(1,248,237,715)	(488,294,241)	(1,279,866,841)	(388,598,750)
Hisse senedi alırları	(688,229)	(56,413)	(401,940)	-
Diğer Menkul Kıymetler	-	-	(2,118,755)	(2,118,755)
Toplam	(6,295,264,329)	(2,865,295,020)	(6,560,524,787)	(3,221,837,795)

18 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	6,095,122	7,679,169
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	-	382,419
Toplam	6,095,122	8,061,588

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişki Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şekerbank T.A.Ş.	157,500	-
Samruk Kazyna	19,590	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	93,289	-
Şeker Portföy yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	-	730
Toplam	270,379	730

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişki Taraflara Ticari Borçlar		
Şekerbank T.A.Ş.	590,155	-
Toplam	590,155	-

İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019 İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
Şekerbank T.A.Ş.	3,613,110	-	4,663	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	55,243	-	-
Şeker Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,758
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	658,120
Toplam	3,613,110	55,243	4,663	1,012,878

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

18 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

30 Haziran 2018	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Giderler)</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	4,190,402	-	4,403	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	37,717	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	148,989	-	-
SBN Sigorta A.Ş.	-	-	-	354,786
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	542,491
Toplam	4,190,402	186,706	4,403	897,277

30 Haziran 2019	Halka Arz Komisyon Geliri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>		
Şekerbank T.A.Ş.	585,750	12,204
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	591,332	9,826
Şeker Faktoring A.Ş.	230,641	-
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	9,598
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	35,512
Fincraft Investment House JSC (BTA Unvan Değiş.)	-	1,406
Samruk Kazyna	-	18,458
Toplam	1,407,723	87,004

30 Haziran 2018	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücreti	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	922,500	-	15,683
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	698,082	-	9,325
Şeker Faktoring A.Ş.	528,750	-	-
Şeker Portföy Yatırım Fonları	-	264,454	43,938
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	13,316
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	50,355
BTA Securities	-	-	2,041
Samruk Kazyna	-	-	26,807
Toplam	2,149,332	264,454	161,465

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 2,017,753 TL'dir (30 Haziran 2018: 2,257,467 TL).

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

19 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Durdurulan faaliyetler:

Grup yönetimi, Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 20 Haziran 2019 tarihli SPK onayı ile portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur. Yönetim Kurulu Kararında, "Mevcut piyasa koşulları çerçevesinde, Şirket hisselerinin üçüncü şahıslara devrinin yapılabilmesi için yönetim kuruluna yetki verilmesine, eğer bunun mümkün olmaması halinde Şirket'in faaliyet ruhsatının iade edilmesi ve amaç hususunda ana sözleşme tadili yapılarak Şirket'in başka şirketlerle birleştirilmesi" hususunun genel kurulda karara varılması konusunda karar almıştır.

	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	43,086
Finansal yatırımlar	700,000
Diğer dönen varlıklar	186,705
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	929,791
Diğer borçlar	7,511
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	7,511

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Hasılat	300	424,213
Paz.satış ve dağıtım giderleri	(7,241)	(1,278,948)
Genel yönetim giderleri	(685,596)	(11,981)
Finansman gelirleri	187,676	219,273
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar	(504,861)	(647,443)
Ertelenmiş vergi geliri	-	17,202
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası (zarar)/kar	(504,861)	(630,241)

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

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

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
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet 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 – 30 Haziran 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 kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	270,379	63,237,207	-	-	-	20,026,738	89,626,812
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	34,398,323	-	-	-	-	67,832,290
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	270,379	63,237,207	-	-	-	20,026,738	89,626,812
B Koşulları yeniden görülmüş 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.

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 kalınan 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 görülmüş 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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 9,656,676 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.2 Likidite riski

30 Haziran 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	74,569,854	74,676,272	74,676,272	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	532,697	532,697	532,697	-	-	-
Ticari borçlar	71,833,737	72,955,429	72,955,429	-	-	-
Diğer borçlar	3,383,612	3,383,612	3,383,612	-	-	-
Toplam	150,319,900	151,548,010	151,548,010	-	-	-

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

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.3 Piyasa riski (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Haziran 2019					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)	19,607,478	2,979,967	264,742	60,772	63,898	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)	19,607,478	2,979,967	264,742	60,772	63,898	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)	19,607,478	2,979,967	264,742	60,772	63,898	18,355,495	3,171,902	182,861	55,940	50,242
10, Ticari Borçlar	2,177,765	124,830	215,767	6,304	-	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)	2,177,765	124,830	215,767	6,304	-	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)	2,177,765	124,830	215,707	6,304	-	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)	17,429,713	2,855,137	48,975	54,468	63,898	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)	17,429,713	2,855,137	48,975	54,468	63,898	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
30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 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	3,286,320	(3,286,320)	3,286,320	(3,286,320)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	3,286,320	(3,286,320)	3,286,320	(3,286,320)
Euro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	64,164	(64,164)	64,164	(64,164)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	64,164	(64,164)	64,164	(64,164)
Toplam (3+6)	3,350,484	(3,350,484)	3,350,484	(3,350,484)
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 %10 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 %10 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

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

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

		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar(*)	58,894,735	88,002,347
	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	8,237,555	7,218,440
	Vadeli mevduat	-	1,520,795
<i>Ticari Alacaklar</i>	Kredili müşterilerden alacaklar	34,298,323	42,255,008
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	74,569,854	97,115,767

(*) Cari dönemde alım satım amaçlı finansal varlıklar altında sınıflanan 21,128,733 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları ve yatırım fonları dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 15,403,785 TL).

20.4 Sermaye Yönetimi

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 27,453,733 TL olmalıdır (31 Aralık 2018: 26,209,815 TL).

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

20.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Haziran 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	89,626,812	-	-	89,626,812
Toplam	89,626,812	-	-	89,626,812

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	110,624,572	-	-	110,624,572
Toplam	110,624,572	-	-	110,624,572

21 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.