

**ŞEKERBANK T.A.Ş.  
B TİPİ LİKİT FONU**

1 Ocak – 31 Aralık 2013  
Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi  
30 Nisan 2014

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu  
ve 27 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı  
notlarından oluşmaktadır.*

**SERMAYE PİYASASI KURULUNUN YATIRIM FONLARININ FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN (II-14.2) 7. MADDESİNİN 2 NUMARALI BENDİ GEREĞİ SORUMLULUK BEYANI**

Bağımsız denetimden geçmiş ve Bankamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan, ilişkide sunduğumuz;

Bankamızın kurucusu olduğu Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımızdan incelendiğini,

Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, bu tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçek durumunu dürüst bir biçimde yansıttığını ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine/ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederiz.

**Şekerbank T.A.Ş. B Tipi  
Likit Fonu  
Fon Müdürü**

  
Ahmet NURDOĞAN

**Şekerbank T.A.Ş.**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

  
Halil Can YEŞİLADA

## **İçindekiler**

Bağımsız denetim raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam net değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



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

Kavacık Ruzgarlı Bahçe Mah.  
Kavak Sok. No: 29  
Beykoz 34805 İstanbul

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

## **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### **Giriş**

Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

### **Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Şekerbank T.A.Ş. ("Kurucu"); bu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.



## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların kanun ile fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 30 Nisan 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

**Şekerbank T.A.Ş.**  
**B Tipi Likit Fonu**  
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013 Tarihli  
Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	789	1,009,702	20,089,728
Ters Repo Alacakları	5	44,890,638	60,762,396	62,152,869
Finansal Varlıklar	18	38,713,416	25,706,248	21,717,974
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>83,604,843</b>	<b>87,478,346</b>	<b>103,960,571</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Diğer Borçlar	5	83,735	91,899	261,946
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>83,735</b>	<b>91,899</b>	<b>261,946</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>83,521,108</b>	<b>87,386,447</b>	<b>103,698,625</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur

**Şekerbank T.A.Ş.**  
**B Tipi Likit Fonu**  
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	5,385,390	9,075,524
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	227,011	2,135,673
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	208,963	28,376
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	42,392	67,671
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>5,863,756</b>	<b>11,307,244</b>
Yönetim Ücretleri	8	(962,118)	(1,430,036)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(131,104)	(272,163)
Saklama Ücretleri	8	(19,057)	(16,934)
Denetim Ücretleri	8	(3,210)	(4,362)
Noter Harç Tasdik Giderleri	8	(1,094)	(1,484)
Vergi Ödemeleri	8	(584)	(503)
İlan Giderleri	8	--	(2,254)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(18,273)	(24,291)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(1,135,440)</b>	<b>(1,752,027)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>4,728,316</b>	<b>9,555,217</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>4,728,316</b>	<b>9,555,217</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIS (A+B)</b>		<b>4,728,316</b>	<b>9,555,217</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**Şekerbank T.A.Ş.**  
**B Tipi Likit Fonu**  
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Aralık - 31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait  
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	2013	2012
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>87,386,447</b>	<b>103,698,625</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		4,728,316	9,555,217
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	1,631,315,203	2,318,423,394
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(1,639,908,858)	(2,344,290,790)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>83,521,108</b>	<b>87,386,447</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**Şekerbank T.A.Ş.**  
**B Tipi Likit Fonu**  
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Net Dönem Karı/Zararı		4,728,316	9,555,217
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5,385,390)	(9,075,524)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(208,963)	(28,376)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8,164)	(170,047)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3,073,553	(2,569,425)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz	12	5,385,390	9,075,524
		7,584,742	6,787,369
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1,631,315,203	2,318,423,394
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(1,639,908,858)	(2,344,290,790)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		(8,593,655)	(25,867,395)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(1,008,913)	(19,080,026)
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(1,008,913)	(19,080,026)
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>			
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	789	1,009,703

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu ("Fon") süresiz olup, 12 Aralık 1996 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Saklayıcı Kurum ve Aracı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### Kurucu:

Şekerbank T.A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Esentepe / Şişli / İstanbul

#### Yönetici:

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4-5 Esentepe / Şişli / İstanbul

#### Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sok. No: 286 Şişli/İstanbul 80260

#### Aracı Kurum:

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4-5 Esentepe / Şişli / İstanbul

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

##### Finansal Tabloların Onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır.

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporla Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonları Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

İlişikte sunulan finansal tablolar TFRS 1 – *Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması Standardı* uyarınca hazırlanan TMS'ye uygun ilk finansal tablolardır.

Fon, geçmiş yıla ait finansal tablolar ile gerekli karşılaştırmayı yapabilmek için SPK'nın II-14.2 No'lu tebliğine göre hazırlanan finansal tablolardan TMS'ye geçişin mutabakatını Not 21'de vermiştir.

##### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

##### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 ve 2011: Bulunmamaktadır).

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

##### 2.4. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2013 itibarıyla henüz zorunlu uygulamayı başlamamış olup ilişikteki finansal tablolarının hazırlanmasında dikkate alınmamıştır. Bu yeni standart ve değişikliklerin Fon'un finansal tablolarına etkisi olması beklenmemektedir.

##### 2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

###### Fon pay değeri

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

###### Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

###### Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

###### Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

###### Fon yönetim ücretleri

1 Ocak 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğe (Seri VII, No:44) istinaden fon yönetim ücretleri %0,003 (yüzbindeüç)'ten %0,0028 (milyondayirmisekiz)'e düşürülmüş olup, yine aynı tebliğe istinaden içtüzükte değişiklik yapılmamıştır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### **Komisyon ücretleri**

Fon ters repo işlemleri için yüzbinde 1, Sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüzbinde 1 oranında komisyon ücreti ödemektedir.

###### **Finansal Araçlar**

Finansal araçlar, finansal varlıklar, finansal yükümlülükler ve türev finansal araçları kapsamaktadır. Finansal araçlar, Fon'un söz konusu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Fon'un finansal durum tablosunda yer almaktadır. Aşağıda finansal tablolarda sınıflanmalarına göre finansal araçlar ve değerlendirme yöntemleri belirtilmiştir.

###### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır. Bankalar ve geri satım sözleşmeleri (ters repo) iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

###### Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, kayıtlara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

###### Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlıkları ifade etmektedir. İlk kayıtları işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer azalışı için ayrılan karşılığın düşülmesinden sonra, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların kazanılmış olan faiz gelirleri, kar veya zarar tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

###### Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlar dışında kalan türev olmayan finansal varlıkları ifade etmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilk muhasebeleştirilmesi ve müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değer esasına göre yapılmakta olup, iç verim oranı kullanılarak iskonto edilen değer ile maliyet arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmamakta ve Net Varlık Değeri içinde izlenmektedir.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

###### Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilmektedir.

###### Türev olmayan finansal borçlar

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Fon, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

###### Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

###### **Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Net Varlık Değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Net Varlık Değerine kaydedilir.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

###### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

###### 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 Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

###### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

##### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

###### Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Şekerbank T.A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<b>Nakit ve nakit benzeri değerler</b>			
Vadesiz mevduat	789	716	237
	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>1 Ocak 2012</b>
<b>İlişkili tarafa borçlar</b>			
Diğer borçlar – fon yönetim ücretleri	76,048	91,899	261,946
	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>1 Ocak 2012</b>
<b>Finansal yatırımlar</b>			
Özel kesim tahvilleri	5,017,220	--	--
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
<b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</b>			
Diğer giderler – fon yönetim ücretleri	962,118	1,430,036	

#### Yönetim ücretleri

1 Ocak 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğe (Seri VII, No:44) istinaden fon yönetim ücretleri %0,003 (yüzbindeüç)'ten %0,0028 (milyondayirmisekiz)'e düşürülmüş olup, yine aynı tebliğe istinaden içtüzükte değişiklik yapılmamıştır.

#### 5. ALACAK ve BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Ters repo alacakları	44,890,638	60,762,396	62,152,869
	<b>44,890,638</b>	<b>60,762,396</b>	<b>62,152,869</b>
Borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	76,048	91,899	261,946
Diğer borçlar	7,687	--	--
	<b>83,735</b>	<b>91,889</b>	<b>261,946</b>

#### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 44,955,675 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 62,080,945 TL, 1 Ocak 2012: 61,831,495 TL).

#### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013	1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2012
Yönetim Ücretleri (Not 4)	(962,118)	(1,430,036)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(131,104)	(272,163)
Saklama Ücretleri	(19,057)	(16,934)
Denetim Ücretleri	(3,210)	(4,362)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	(1,094)	(1,484)
Vergi Ödemeleri	(584)	(503)
İlan Giderleri	--	(2,254)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(18,273)	(24,291)
	<b>(1,135,440)</b>	<b>(1,752,027)</b>

#### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/ NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Birim pay değeri			
Fon toplam değeri	83,521,108	87,386,447	103,698,625
Dolaşımdaki pay sayısı	96,237,615	105,850,598	134,831,858
Birim pay değeri	0.867863	0.825564	0.769096

Katılma belgeleri hareketleri	2013 adet	2013 tutar (TL)	2012 adet	2012 tutar (TL)
Açılış	105.850.598	(52,729,671)	134,831,858	(26,862,276)
Satışlar	1.927.047.378	1,631,315,203	2.911.839.593	2,318,423,395
Geri alımlar	(1.936.660.361)	(1,639,908,858)	(2.940.820.853)	(2,344,290,790)
<b>Dönem sonu</b>	<b>96.237.615</b>	<b>(61,323,326)</b>	<b>105.850.598</b>	<b>(52,729,671)</b>

31 Aralık 2013 itibariyle Toplam Değer/Net Varlık Değeri 83,521,108 TL'dir (31 Aralık 2012: 87,386,447 TL ve 1 Ocak 2012: 103,698,625 TL).

31 Aralık 2013 itibariyle Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 4,728,326 TL'dir (31 Aralık 2012: 9,555,217 TL Artış).

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	87,386,447	103,698,625
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	4,728,316	9,555,217
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1,631,315,203	85,928,923
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(1,639,908,858)	(111,796,318)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>83,521,108</b>	<b>87,386,447</b>

### 11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	83,521,108	87,386,447	103,698,625
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	83,521,108	87,386,447	103,698,625
<b>Fark</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 12. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Faiz Gelirleri	5,385,390	9,075,524
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	227,011	2,135,673
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	208,963	28,376
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	42,392	67,671
<b>Toplam</b>	<b>5,863,756</b>	<b>11,307,244</b>

#### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
SPK Ek Kayda Alma Ücreti	(17,968)	--
Diğer Giderler	(305)	(24,291)
<b>Toplam</b>	<b>(18,273)</b>	<b>(24,291)</b>

#### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

#### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

#### 16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

#### 17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	38,713,416	25,706,248	21,717,974
	<b>38,713,416</b>	<b>25,706,248</b>	<b>21,717,974</b>

			31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet		Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	10,208,678		10,263,511
Özel kesim tahvilleri	28,060,961		28,449,905
	<b>38,269,639</b>		<b>38,713,416</b>

			31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet		Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	12,557,500		12,672,472
Özel kesim tahvilleri	12,913,695		13,033,776
	<b>25,471,195</b>		<b>25,706,248</b>

			1 Ocak 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet		Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	12,756,829		12,859,899
Özel kesim tahvilleri	8,781,940		8,858,075
	<b>21,538,769</b>		<b>21,717,974</b>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin faiz oranları %7.26 ve %8.85 arasındadır (31 Aralık 2012: %5.13 ve %5.98 arasındadır, 1 Ocak 2012: %10.51 ve %11.8 arasındadır).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla özel kesim tahvillerinin faiz oranları %7.38 ve %9.32 arasındadır (31 Aralık 2012: %6.19 ve %7.99 arasındadır, 1 Ocak 2012: %10.95 ve %11.76 arasındadır).

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

##### Kredi Riski

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK mevzuatı uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2013									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	44,890,638	789	38,713,416	--	--	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	44,890,638	789	38,713,416	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların 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 değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kredi Riski: (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2012									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer	
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	60,752,396	716	25,706,248	1,008,986	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	60,752,396	716	25,706,248	1,008,986	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların 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 değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kredi Riski: (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	1 Ocak 2012									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer İlişkili Taraf	Diğer İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	--	62,152,859	237	21,717,974	20,089,491	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	62,152,859	237	21,717,974	20,089,491	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'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.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>				
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Finansal varlıklar		38,713,416	25,706,248	21,717,974
Ters repo alacakları		44,890,638	60,752,396	62,152,859
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>				
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Finansal varlıklar		--	--	--

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2013			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı	(4,105,387)
		Aşağı	3,900,117
31 Aralık 2012			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı	(2,570,625)
		Aşağı	2,442,094

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2013	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	83,735	--	-	--	--	--
Diğer borçlar	83,735	--	--	--	--	--

  

31 Aralık 2012	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	91,899	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	91,899	--	--	--	--	--

  

1 Ocak 2012	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	261,946	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	261,946	--	--	--	--	--

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### **Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

##### **Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	10,263,511	--	--	10,263,511
Özel kesim tahvilleri	28,449,905	--	--	28,449,905
<b>Toplam</b>	<b>38,713,416</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>38,713,416</b>

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	12,672,473	--	--	12,672,473
Özel kesim tahvilleri	13,033,776	--	--	13,033,776
<b>Toplam</b>	<b>25,706,249</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>25,706,249</b>

1 Ocak 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Finansal varlıklar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	12,859,899	--	--	12,859,899
Özel kesim tahvilleri	8,858,075	--	--	8,858,075
<b>Toplam</b>	<b>21,717,974</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>21,717,974</b>

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

### 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır

#### 21. TMS'ye İLK GEÇİŞ

Not 2.1'de açıklandığı üzere ekte bulunan bulunan finansal tablolar Fon'un TMS'ye uygun olarak hazırlanmış olan ilk finansal tablolarıdır.

Not 2.6'da anlatılan muhasebe politikaları karşılaştırmalı olarak 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve Fon'un TMS açılış finansal tabloları olan 1 Ocak 2012 (Fon'un TMS'ye geçiş tarihi) tarihlerine uygulanmıştır.

Fon, 1 Ocak 2012 itibarıyla TMS açılış finansal durum tablosunun hazırlanması için önceden Sermaye Piyasası Kurulu muhasebe ilkelerine göre raporlamış olduğu finansal tablolarını TMS'ye uygun olarak düzeltmiştir. Önceki raporlama sisteminden TMS'ye geçişin finansal durum, finansal performans ve nakit akışları üzerindeki etkileri takip eden notlarla açıklanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla yayımlanan önceki dönem finansal durum tablolarında menkul kıymetler içerisinde kamu borçlanma senetlerinde gösterilen, sırasıyla 60,762,396 TL ve 61,152,869 TL tutarındaki ters repo işlemi, "Ters Repo Alacakları" hesabına sınıflanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yayımlanan önceki dönem finansal durum tablolarında katılma belgeleri artış/azalış hesabında gösterilen, sırasıyla 243,450 TL ve 215,074 TL tutarındaki değer artışlarının değişimleri olan 28,376 TL, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)" hesabına sınıflanmıştır.

#### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankadaki nakit	789	716	237
<i>Vadesiz mevduat</i>	789	716	237
<b>Diğer</b>	--	1,008,986	20,089,491
<b>Nakit ve nakit benzerleri-Finansal durum tablosu</b>	<b>789</b>	<b>1,009,702</b>	<b>20,089,728</b>
Ters repo alacakları	44,890,638	60,762,396	62,152,869
<b>Nakit ve nakit benzerleri-Nakit akış tablosu</b>	<b>44,891,427</b>	<b>61,772,098</b>	<b>82,242,597</b>

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

#### *Yatırım Politikası*

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

- Fon portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tek başına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz. Fonlar, hisse senetlerini satın aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemazler ve yönetimde temsil edilemezler.
- Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışına halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlerin borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami % 10 'u ve fon portföyünün azami % 5 'i oranında yatırım yapılabilir.
- T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki % 10 'luk sınırlamaya tabi değildir.
- Kurucu'nun ve Yönetici'nin pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.
- Kurucu'nun ve Yönetici'nin, sermayesinin % 10 'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı yada birlikte sermayenin % 20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün % 20'sini geçemez.
- Kurucu'nun ve Yönetici'nin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez.
- Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ve yatırım fonlarının katılma belgelerini satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılaması amacıyla nakit tutulabilir.
- Fon açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Kurul düzenlemeleri çerçevesinde ödünç alınıp verilebilir.
- Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 100'ünden oluşturur. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az % 0, en çok % 100'ünden oluşturur. Gayrimenkul sertifikalarının toplam değeri fon portföyünün en çok % 10'u olabilir.
- Fon portföyüne alınan Türk özel sektör sermaye piyasası araçlarından tahvillerin toplam değeri, fon portföy değerinin en az %0, en çok %85'i, finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 50'si, hisse senetlerinin toplam değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %50'si olabilir.
- Fon portföyüne yalnızca vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları alınır. Fon portföyünün, alınan Sermaye Piyasası araçları ile ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur.
- Borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına fon portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir.

## ŞEKERBANK T.A.Ş. B TİPİ LİKİT FONU

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

#### *Menkul Kıymetlerin Muhafazası*

Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde İMKB Takasbank nezdinde saklanır. Yabancı menkul kıymetlerin alım satım ve saklama işlemlerinde iletişim SWIFT, faks ve teleks aracılığı ile yürütülmektedir. Saklama ile ilgili masraflar ve ücretler ülkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık göstermektedir. Saklayıcılar aylık olarak doküman göndermektedir.

Fon portföyündeki altın ve kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası nezdinde saklanır.

#### *Menkul kıymetlerin sigorta tutarı*

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") Takas ve Saklama Bankası AŞ ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") nezdinde müşteri bazında izlenir.

MKK ve kayıtların tutulduğu takas ve saklama kuruluşları, kendi tuttıkları kayıtların yanlış tutulmasından dolayı hak sahiplerinin uğrayacağı zararlardan kusurları oranında sorumludurlar. Yapılacak sözleşmelere konulacak hükümlerle bu sorumluluk ortadan kaldırılamaz. MKK, bu tebliğin uygulanması ile ilgili olarak üyelerden, hesapların niteliğine göre gerekli bilgi ve belgeyi isteyebilir. İnceleme gerektiren hallerde durum SPK'ya bildirilir.

MKK yönetim kurulu tarafından, kayıtların yanlış tutulmasından dolayı doğacak zararların tazmini için, üyelerin sorumluluk sigortası yaptırmasına karar verilebilir.



**Şekerbank T.A.Ş.  
B Tipi Likit Fonu**

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden  
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri  
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak  
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi  
30 Nisan 2014**



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.  
Kavak Sok. No: 29  
Beykoz 34805 İstanbul

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

**Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu  
Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam  
Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak  
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Şekerbank T.A.Ş. ("Kurucu")'nın bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul,  
30 Nisan 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi



**Şekerbank T.A.Ş.**  
**B Tipi Likit Fonu**  
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013 Tarihli  
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

	31 Aralık 2013		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
<b>A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>83,604,054</b>	<b>100.00</b>	<b>100.10</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>	<b>789</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>
a) Kasa	--	-	-
b) Bankalar	789	100.00	0.00
c) Diğer Hazır Değerler	--	-	-
<b>C.ALACAKLAR (+)</b>	<b>--</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Takastan Alacaklar	--	-	-
b) Diğer Alacaklar	--	-	-
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)</b>	<b>--</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>83,735</b>	<b>100.00</b>	<b>0.10</b>
a) Takasa Borçlar	--	-	-
b) Yönetim Ücreti	76,048	90.82	0.09
c) Ödenecek Vergi	--	-	-
ç) İhtiyatlar	--	-	-
d) Krediler	--	-	-
e) Diğer Borçlar	7,687	9.18	0.01
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>83,521,108</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	96,237,615		