

# **Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ő.**

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren  
Ara Hesap Dönemine Ait  
Bağımsız Denetimden Geçmemiş  
Özet Finansal Tablolar Ve Dip Notları

# Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>87,908,994</b>	<b>164,985,743</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	18,191,555	14,335,293
Finansal Yatırımlar	4	27,454,251	107,828,750
Ticari Alacaklar	6	41,233,102	42,403,656
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	180,384	129,155
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	41,052,718	42,274,501
Peşin Ödenmiş Giderler	9	853,689	418,044
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	176,397	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>27,995,359</b>	<b>23,876,710</b>
Finansal Yatırımlar	4	4,268,244	1,406,529
Diğer Alacaklar	7	379,126	245,058
Maddi Duran Varlıklar		21,851,212	21,144,152
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1,019,325	570,364
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	477,452	510,607
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>115,904,353</b>	<b>188,862,453</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>75,015,113</b>	<b>147,513,380<sup>i</sup></b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	25,648,715	33,697,000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım	5	-	10,586
-İlişkili Taraflara Borçlanmalar	16	-	10,586
Ticari Borçlar	6	47,883,035	111,662,274
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	277,319	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	47,605,716	111,662,274
Diğer Boçlar	7	1,397,425	1,346,719
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	0	543,974
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		64,678	96,924
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		21,260	155,903
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1,848,106</b>	<b>1,722,021</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
-İlişkili Taraflara Finansal Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1,848,106	1,722,021
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>39,041,134</b>	<b>39,627,0523</b>
Sermaye	13	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(150,353)	(42,741)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	13	(150,353)	(42,741)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(37,006)	(37,007)
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	13	(37,006)	(37,007)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	13	1,547,262	1,456,940
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	13	6,964,412	4,955,515
Net Dönem Karı/Zararı		(478,307)	2,099,220
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>115,904,353</b>	<b>188,862,453</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemin Ait

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	<i>Dipnot</i>	Cari Dönem 1 Ocak –30 Eylül 2015	Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Cari Dönem 1 Ocak –30 Eylül 2014	Önceki Dönem 1 Temmuz –30 Eylül 2014
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Hasılat	15	10.506.895,408	2,737,333,327	9,900,513,451	3,693,351,803
Satışların Maliyeti (-)	15	(10,487,274,338)	(2,731,102,509)	(9,883,954,982)	(3,685,858,613)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>19,621,070</b>	<b>6,230,818</b>	<b>16,558,469</b>	<b>6,493,190</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(17,257,172)	(6,076,368)	(15,354,361)	(5,289,483)
Pazarlama Giderleri(-)		(1,735,264)	(526,741)	(1,143,936)	(416,817)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		930,417	528,532	425,590	233,046
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)		(59,074)	(53,876)	(15,471)	15,228
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>1,499,977</b>	<b>98,773</b>	<b>470,291</b>	<b>1,035,164</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1,600,747	393,112	1,126,803	435,614
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)		(1,490,113)	(364,171)	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1,610,611</b>	<b>127,714</b>	<b>1,597,094</b>	<b>1,470,779</b>
Finansman Giderleri (-)		(2,028,860)	(705,453)	(1,283,252)	(444,442)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>(418,249)</b>	<b>(577,739)</b>	<b>313,842</b>	<b>1,026,337</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>		<b>(60,058)</b>	<b>(7,899)</b>	<b>(85,191)</b>	<b>(151,185)</b>
- Dönem Vergi Geliri/(Gideri)		-	20,468	(6,348)	(6,348)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(60,058)	(28,367)	(78,844)	(144,837)
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(478,307)</b>	<b>(585,638)</b>	<b>228,650</b>	<b>875,152</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>					
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>					
		(134,515)	(75,601)	13,952	2,271
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>					
		26,903	15,121	(2,790)	((454))
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(107,612)</b>	<b>(60,480)</b>	<b>11.162</b>	<b>1,817</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(585,919)</b>	<b>(616,118)</b>	<b>239,812</b>	<b>876,969</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
				Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>									
1 Ocak 2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(8,462)	39,075	1,445,684	3,889,344	1,077,427	37,638,193
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	11,162	-	-	-	228,650	239,813
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	11,256	1,066,171	(1,077,427)	-
30 Eylül 2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		30,000,000	1,195,125	2,700	39,075	1,456,940	4,955,515	228,650	37,878,006
<b>CARİ DÖNEM</b>									
1 Ocak 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		30,000,000	1,195,125	(42,741)	(37,007)	1,456,940	4,955,515	2,099,220	39,627,052
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(107,611)	-	-	-	(478,307)	(585,918)
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	90,321	2,008,899	(2,099,220)	-
30 Eylül 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	30,000,000	1,195,125	(150,352)	(37,007)	1,547,263	6,964,412	(478,307)	39,041,134

**Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**  
 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu  
 (Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Notlar	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
<b>A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>Dönem Karı / Zararı</b>	<b>(478,307)</b>	<b>228,650</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	876,240	817,796
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	166,890	8,487
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler	(2,861,715)	173,169
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	543,974	33,974
-Ertelenmiş vergi gideri	-	-
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(2,028,860)	(1,283,252)
-Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(2,895)	(3,382)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	1,163,450	12,419,789
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(126,964)	57,819
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	63,779,239	(15,823,309)
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(64,005,852)	(304,097)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
-Vergi Ödemeleri	(544,021)	(11,338)
-Alınan Temettü	2,895	3,382
-Alınan faiz	2,028,860	1,283,252
-Diğer nakit çıkışları	-	-
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi / (çıkışı)</b>	<b>(1,487,066)</b>	<b>(2,399,060)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
	<b>(20,994,009)</b>	<b>(2,296,130)</b>
-Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edinilen nakit çıkışları	(100,732,217)	(2,109,450)
-Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edinilen nakit girişleri	80,374,500	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(636,292)	(186,680)
-Alınan Faiz		
-Alınan Temettüleri		
<b>C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI</b>	<b>23,698,452</b>	<b>1,616,220</b>
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(3,639,354,000)	(24,823,309)
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	3,664,854,000	27,510,586
-Ödenen Faiz	(1,801,548)	(1,071,057)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>1,217,377</b>	<b>(3,078,971)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>12,608,708</b>	<b>10,817,880</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>13,826,085</b>	<b>7,738,910</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## 1 Şirket'in 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.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir:

- Halka Arza Aracılık
- Alım Satım Aracılık
- Portföy Yöneticiliği
- Yatırım Danışmanlığı
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alıp verme işlemleri
- Türev araçların alım satımına aracılık belgesi
- Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Yetki Belgesi

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 99'dir. (31 Aralık 2014: 91). Şirket 61 aktif acente ve 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden Şekerbank T.A.Ş.'nin 301 şubesi Şirket'in acentesidir.

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

## 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğ'in 5'inci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan TMS'yi uygularlar.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 34") uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların TMS 34'e uygun olarak hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının TMS uyarınca içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 30 Ekim 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### 2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### 2.1.3 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 tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Amerikan Doları	3,0433	2.3189
Avro	3,4212	2.8207

### 3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	8,339,156	5,299,736
-Vadesiz mevduat	8,339,156	5,299,736
Ters repo işlemlerinden alacaklar	9,784,978	9,000,001
Kasa	67,420	35,556
<b>Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>18,191,555</b>	<b>14,335,223</b>
Müşteri varlıkları (*)	(4,365,470)	(1,726,584)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>13,826,085</b>	<b>12,608,708</b>

(\*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akımları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacaklarının vadesi 1 Ekim 2015 olup faiz oranı %9,98-%10,00'dir (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015, %10.57)

### 4 Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	26,529,580	107,166,169
Satılmaya hazır finansal varlıklar	924,671	662,581
<b>Toplam</b>	<b>27,454,241</b>	<b>107,828,750</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Gören)	1,108,278	1,246,814
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Görmeyen)	159,965	159,711
Bağlı Ortaklık	3,000,000	-
<b>Toplam</b>	<b>4,268,244</b>	<b>1,406,529</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Kamu-Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	25,780,972	25,327,889	%10,49 - %4,31	106,795,236	106,088,994	%5,04 - %7.32
A Tipi Karma Fon	19,900,542	351,682	-	19,900,542	357,175	-
Hisse Senedi	1,095,433	850,008	-	1,000,000	720,000	-
<b>Toplam</b>		<b>26,529,579</b>			<b>107,166,169</b>	



#### 4 Finansal Yatırımlar(devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2015</b>				
<b>Devlet İç Borçlanma Senetleri</b>	<b>Defter değeri (TL)</b>	<b>Nominal değeri (TL)</b>	<b>Verildiği kurum</b>	<b>Karşılığında sağlanan hizmet</b>
	285,981	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	276,448	290,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	362,242	380,000	TEFASP	Tefas İşlem teminatı
<b>TOPLAM</b>	<b>924,671</b>	<b>970,000</b>		

<b>31 Aralık 2014</b>				
<b>Devlet İç Borçlanma Senetleri</b>	<b>Defter değeri (TL)</b>	<b>Nominal değeri (TL)</b>	<b>Verildiği kurum</b>	<b>Karşılığında sağlanan hizmet</b>
	336,906	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
	325,676	290,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
<b>TOPLAM</b>	<b>662,582</b>	<b>590,000</b>		

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>		<b>31 Aralık 2014</b>	
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sahiplik oranı (%)</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sahiplik oranı (%)</b>
<b>Hisse senedi yatırımları</b>				
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1,108,278	3.85	1,246,814	3.85
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	3	-	3	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Şekerbank Inter.Bnk.Un.Ltd.	250	-	-	-
BIST(*)	159,711	0,04	159,711	0,04
<b>Bağlı Ortaklık;</b>				
Şeker portföy Yönetimi A.Ş.	3,000,000			
<b>Toplam</b>	<b>4,268,244</b>		<b>1,406,529</b>	

(\*) 159,711 TL tutarındaki BIST hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden borsa üyelerine verilen bedelsiz hisselerdir. Tutar maliyet bedeli ile izlenmektedir ve bu işlemde doğan gelirler kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 22 Temmuz 2015 tarih, 12233903-335.01-E.7612 sayılı yazısı ile 5,000,000 TL kayıtlı sermayeli 3,000,000 TL başlangıç sermayeli Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluşuna izin verilmiş olup Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin % 100 tüm hisselerine sahip olunarak 3,000,000 TL sermaye ödenmiştir. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izin de alınmış olup İstanbul Ticaret Odası tarafından 7 Ağustos 2015 tarihinde tescil işlemleri sona ererek tamamlanmıştır.

## 5 Borçlanmalar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka Kredileri	148,715	5,000,000
Borsa Para Piyasası İşlemleri (*)	25,500,000	28,697,000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı	-	10,586
<b>Toplam Kısa Vadeli</b>	<b>25,648,715</b>	<b>33,707,586</b>

(\*) Borsa para piyasasından %13,80-%14,15 oran ile kullanılan 1 Ekim 2015 vadeli 25,500,000 TL tutarlı nakit, Şirket'in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2014: %8.00-%10,85 2 Ocak 2015).

## 6 Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşterilerden alacaklar	30,315,785	26,932,447
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	2,581,624	6,052,249
Müşterilerden alacaklar	8,135,845	9,251,311
İlişkili taraflardan alacaklar	180,384	129,155
Diğer ticari alacaklar	19.463,14	38,494
<b>Toplam</b>	<b>41,233,101</b>	<b>42,403,656</b>

## 6 Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Repo anlaşmalarından elde edilen Fonlar	31,316,836	94,041,966
Müşterilere Borçlar	10,572,798	12,988,088
Viop Sözleşmelerinden Alacaklar	5,330,714	4,216,765
Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar	385,368	415,455
İlişkili Taraflara Borçlar	277,319	-
<b>Toplam</b>	<b>47,883,035</b>	<b>111,662,274</b>

## 7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	379,127	245,058
<b>Toplam</b>	<b>379,127</b>	<b>245,058</b>
	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1,397,425	1,346,719
<b>Toplam</b>	<b>1,397,425</b>	<b>1,346,719</b>

## 8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar 176.397 TL (31 Aralık 2014: Yoktur) tutarındadır.

## 9 Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Peşin Ödenmiş Sigorta Gideri	248,275	55,614
Diğer	605,414	362,430
<b>Toplam</b>	<b>853,689</b>	<b>418,044</b>

## **10 Maddi Duran Varlıklar**

30 Eylül 2015 tarihinde sone eren dokuz aylık ara hesap döneminde şirket 1,169,392 TL.lık maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir.(31 Aralık 2014:284,163TL).

## **11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 862,881 TL.lık maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir.(31 Aralık 2014 :432,839 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2014 :bulunmamaktadır.)

## **12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

### **12.1 Borç Karşılıkları**

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in borç karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

### **12.2 Davalar**

Şirket eski çalışanlarından bir kişinin 1999 yılında kendi müşterilerine doğru olmayan bilgilendirme yazısı göndermesi ile gerçekleşen usulsüzlük üzerine, bu kişinin müşterilerinden bir aileye mensup bir grup kişi Şirket aleyhine dava açmışlardır. Şirket aleyhine 1999 yılında açılmış olan ve aynı konu ile ilgili gruba ait toplam 5,011,934 TL tutarındaki davalardan, biri dava hariç hepsi sonuçlanmıştır. Finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla henüz sonuçlanmamış dava tutarı 137,494 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan ve karşı tarafın temyize gönderdiği 4,504,840 TL tutarındaki dava dosyası 3 kez Yargıtay incelemesine gitmiştir. Yargıtay son incelemesinde Mahkeme kararını düzelterek onamıştır. Bu kararlar birlikte şirket aleyhine hükmolunan alacak 3,270 TL olarak kesinleşmiştir. Şirket aleyhine sonuçlanan ve şirketin temyiz itirazı kabul edilen dava tutarı ise; 9,454.94 TL'dir. Temyiz edilmiş olup, sonucu beklenen davada şirket aleyhine hükmolunan tutar ise 12 TL'dir. Yukarıda bahsedilen davalar haricinde şirket aleyhine sonuçlanan diğer davalar toplam tutarı 143,689 TL.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ise 1,902,083 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan dava tutarı 1,004,365 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 200,000 TL'dir. Şirket raporlama tarihi itibarıyla aleyhte sonuçlanma olasılığı öngörmediğinden ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.

## 13 Özkaynaklar

### Sermaye

30 Eylül 2015 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 Eylül 2015			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş.	99.039	21.000.000	21,000,000
Şeker Fkt.Hz.A.Ş.	0.96	8.711.995	8,711,995
Şekerİnt.Bnk.Un.Ltd.	1	288.005	288,005
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>30,000,000</b>

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

### Finansal varlıklar değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine göre değerlendirilmesi ile oluşur. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış/azalış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(187,941)	(53,428)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	37,588	10,687
<b>Toplam</b>	<b>(150,353)</b>	<b>(42,741)</b>

Satılmaya hazır menkul kıymet portföyü içerisinde bulunan devlet tahvillerinin iç verim oranı ile hesaplanan değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın vergi etkisi düşüldükten sonraki değerini ifade eder.

## 13 Özkaynaklar (devamı)

### *Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler*

#### **Yasal yedekler**

##### *Sermaye düzeltme farkları*

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya 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.

24 Mart 2015 tarihli Genel Kurul Kararına istinaden kardan ayrılan 90,321 TL Şirket'in kısıtlanmış yedekler hesabına aktarılmıştır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 1,547,261 TL'dir (31 Aralık 2014: 1,456,940 TL).

##### *Geçmiş yıllar karları*

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in 6,964,414 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 4,955,515 TL).

##### *Kar dağıtımı*

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

### 13 Özkaynaklar (devamı)

#### Kar dağıtımı (devamı)

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

24 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararına istinaden Şirket'in 2014 yılı net dönem karından 2,099,220 TL aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmıştır:

	<b>Tutar</b>
A - 1. tertip kanuni yedek akçe	90,321
B - Olağanüstü yedek	2,008,899
<b>Toplam</b>	<b>2,099,220</b>

#### Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar

Diğer değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde 37,007 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 37,007 TL).

### 14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 25'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

## 14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 543,974 TL).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak, açılış bakiyesi	510,607	461,452
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(60,058)	21,564
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	26,903	27,591
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>477,452</b>	<b>510,607</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	373,873	375,585
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	243,070	221,510
<b>Toplam ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>616,943</b>	<b>597,095</b>
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(139,491)	(86,488)
<b>Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü</b>	<b>(139,491)</b>	<b>(86,488)</b>
<b>Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>	<b>477,452</b>	<b>510,607</b>



## 15 Hasılat ve Satışların Maliyeti

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	1 Ocak -30 Eylül 2015	1 Temmuz-30 Eylül 2015	1 Ocak -30 Eylül 2014	1 Temmuz-30 Eylül 2014
<b>Satışlar</b>				
Özel sektör tahvili satışları	2,934,096,735	214,856,601	5,254,041,575	2,084,785,748
Devlet tahvili satışları	7,535,715,092	2,512,457,937	4,557,871,162	1,539,398,459
Özel sektör finansman bonusu satışları	17,301,264	3,880,889	69,982,320	61,596,213
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	1,164,951	203,553	2,568,878	224,010
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>10,488,278,042</b>	<b>2,731,398,979</b>	<b>9,884,463,935</b>	<b>3,686,004,430</b>
<b>Hizmetler</b>				
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	10,370,894	2,704,255	7,660,765	2,547,837
Yatırım fonu yönetim komisyonları	1,125,425	363,678	1,205,068	427,687
Vadeli İşlemler komisyonu	1,113,618	471,073	787,816	291,701
Saklama komisyonları	240,816	74,090	245,778	77,728
Halka arz komisyonları	2,967,250	1,246,000	2,448,625	1,750,000
Rüçhan hakkı temettü dağıtım aracılık gelirleri	54,766	3,117	69,300	1,886
Yabancı menkul kıymet alım / satım komisyonları	46,653	12,926	73,123	27,612
Repo/ ters repo aracılık komisyonları	95,376	32,803	115,850	40,879
Portföy yönetim komisyonu	-	-	25,305	2,012
Diğer Kom.-Danışmanlık Kom.	449,029	115,192	158,578	12,696
<b>Toplam komisyonlar</b>	<b>16,463,826</b>	<b>5,023,133</b>	<b>12,789,848</b>	<b>5,180,038</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</b>				
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	3,333,942	1,052,351	3,054,276	1,046,644
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	455,220	150,642	479,761	101,817
Kaldıraçlı alım/satım İş.elde edilen Faizler	1,577,762	533,083	2,299,621	1,219,716
Ödünç işlem komisyonları	5,217	1,695	8,345	316
	<b>5,372,141</b>	<b>1,737,771</b>	<b>5,842,003</b>	<b>2,368,494</b>
<b>Hizmet Gelirlerinden İndirimler</b>				
Acente komisyon giderleri	(2,981,713)	(740,261)	(2,478,014)	(1,170,192)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(162,219)	(48,059)	(58,058)	(16,390)
Diğer İndirimler(-)	(74,668)	(38,236)	(46,263)	(14,577)
<b>Toplam indirimler</b>	<b>(3,218,600)</b>	<b>(826,557)</b>	<b>(2,582,335)</b>	<b>(1,201,159)</b>
<b>Toplam hasılat</b>	<b>18,617,366</b>	<b>5,934,348</b>	<b>9,900,512,451</b>	<b>3,692,351,713</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hisse senedi alışları	(1,159,266)	(202,381)	(2,493,578)	(222,608)
Devlet tahvili alışları	(7,535,071,035)	(2,512,262,375)	(4,557,632,699)	(1,539,305,205)
Özel sektör tahvili alışları	(2,933,816,267)	(214,799,881)	(5,253,863,410)	(2,084,749,992)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(17,227,770)	(3,837,873)	(69,965,294)	(61,581,808)
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>(10,487,274,338)</b>	<b>(2,731,102,509)</b>	<b>(9,883,954,982)</b>	<b>(3,685,858,613)</b>

## 16

**İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Şekerbank T.A.Ş. ters repo	1,785,000	1,000,000
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	6,370,571	1,651,846
<b>Toplam</b>	<b>8.155,571</b>	<b>2,651,846</b>

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>		
Şekerbank T.A.Ş. yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	115,767	129,155
Samruk Kazyna K.V.F.	64,616	-
<b>Toplam</b>	<b>180,383</b>	<b>129,155</b>

**İlişkili Taraflarla İşlemler**

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	Hizmet Giderleri Acente Komisyon Gideri	Faaliyet Gid. (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	2,981,713	108,348	3,589	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	52,335	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	154,970	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	325,957
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfi	-	-	-	605,685
<b>Toplam</b>	<b>2,981,713</b>	<b>315,653</b>	<b>3,589</b>	<b>931,642</b>

**İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)**

<b>30 Eylül 2015</b>	<b>Halka Arz Komisyon Geliri</b>	<b>Portföy Yönetim Ücretleri</b>	<b>Saklama/ İşlem Kom.</b>
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	2,373,000	-	5,574
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	38,202
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	101,862
BTA Securities	-	-	28,472
Şekerbank T.A.Ş Yatırım Fonları	-	1,119,633	96,344
Şeker Finansal Kiralama	371,000	-	6,750
Samruk Kazyna	-	-	46,626
<b>Toplam</b>	<b>2,744,000</b>	<b>1,119,633</b>	<b>323,830</b>

<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)</b>	<b>Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)</b>	<b>Finansal Giderler</b>	<b>Sigorta Giderleri</b>
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	2,478,014	-	11,155	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	48,375	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	139,110	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	308,433
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	-	511,520
<b>Toplam</b>	<b>2,478,014</b>	<b>187,485</b>	<b>11,155</b>	<b>819,584</b>

<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Portföy Yönetim Ücretleri</b>	<b>Saklama/ İşlem Kom.</b>
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>		
Şekerbank T.A.Ş.	-	1,821,977
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	40,921
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	122,855
BTA Securities	-	26,514
Şekerbank T.A.Ş Yatırım Fonları	1,192,019	133,211
Şeker Finansal Kiralama	-	370,000
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	-	8,555
Samruk Kazyna	-	46,934
<b>Toplam</b>	<b>1,192,019</b>	<b>2,570,964</b>

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 1,773,449 TL'dir (30 Eylül 2015:1,594,712).

## 17 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

### *Piyasa riski*

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

### *Kur riski*

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

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

### 17.2 Piyasa riski (devamı) Kur riski (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	8,177,421	1,671,742	903,136	4,681,902	700,934	621,442
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4.Dönen Varlıklar(1+2+3)</b>	<b>8,177,421</b>	<b>1,671,742</b>	<b>903,136</b>	<b>4,681,902</b>	<b>700,934</b>	<b>621,442</b>
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>8,177,421</b>	<b>1,671,742</b>	<b>903,136</b>	<b>4,681,902</b>	<b>700,934</b>	<b>621,442</b>
10.Ticari Borçlar	4,365,470	955,668	425,899	1,726,584	434,244	255,120
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	10,586	4,565	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
<b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>4,365,470</b>	<b>955,668</b>	<b>425,899</b>	<b>1,737,170</b>	<b>438,809</b>	<b>255,120</b>
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
<b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18.Toplam Yükümlülükler(13+17)</b>	<b>4,365,470</b>	<b>955,668</b>	<b>425,899</b>	<b>1,737,170</b>	<b>438,809</b>	<b>255,120</b>
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>3,805,951</b>	<b>716,074</b>	<b>477,237</b>	<b>2,944,732</b>	<b>262,125</b>	<b>366,322</b>
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>3,805,951</b>	<b>716,074</b>	<b>477,237</b>	<b>2,944,732</b>	<b>262,125</b>	<b>366,322</b>
<b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

**17 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****17.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)***Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2015</b>				
<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	244,983	(244,983)	244,983	(244,983)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>244,983</b>	<b>(244,983)</b>	<b>244,983</b>	<b>(244,983)</b>
<b>Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</b>				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	145,238	(145,238)	145,238	(145,238)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>145,238</b>	<b>(145,238)</b>	<b>145,238</b>	<b>(145,238)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>390,221</b>	<b>(390,221)</b>	<b>390,221</b>	<b>(390,221)</b>
<b>31 Aralık 2014</b>				
<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	60,784	(60,784)	60,784	(60,784)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>60,784</b>	<b>(60,784)</b>	<b>60,784</b>	<b>(60,784)</b>
<b>Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</b>				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	103,328	(103,328)	103,328	(103,328)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>103,328</b>	<b>(103,328)</b>	<b>103,328</b>	<b>(103,328)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>164,112</b>	<b>(164,112)</b>	<b>164,112</b>	<b>(164,112)</b>

**18 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar**

Bulunmamaktadır.