

**Şeker Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

25 Şubat 2014

Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ve 40 sayfa finansal tablolar ve
tamamlayıcı dipnotlarından
oluşmaktadır.

**Şeker Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Bağımsız Denetim Raporu
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Kapsamlı Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynaklar Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar



**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

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 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, özkaynaklar değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") 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 Denetim Kuruluşunun 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, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi 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, Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402. Maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde defter tutma düzenininin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

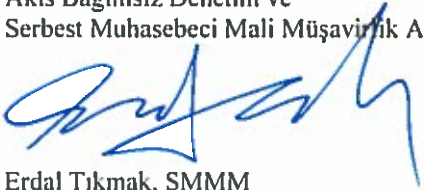
Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

12.3 numaralı finansal tablo dipnotunda açıklandığı üzere, Şirket aleyhine 1999 yılında açılmış olan ve aynı konu ile ilgili gruba ait toplam 5,296,484 TL tutarındaki davalardan, bir 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 2 kez yargıtay incelemesine gitmiştir. Yargıtayın bu dosyadaki kararları gereğince oluşan mütesep hak sebebiyle Şirket aleyhine 3,720 TL'den fazla bir alacağa hükmedilemeyecektir. Şirket aleyhine sonuçlanan ve temyize gidilen dava tutarı ise 9,679 TL'dir. Yukarıda bahsedilen davalar haricinde diğer davaların toplam tutarı 350,105 TL dir. Şirket yönetimi, lehte sonuçlanmış davaların emsal teşkil edeceğini göz önünde bulundurarak söz konusu davaların sonucunun Şirket'e olası bir yükümlülük doğuracağını öngörmemektedir. Bu nedenle Şirket söz konusu davalar için ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Davalarla ilgili hukuki süreç finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla devam etmekte olup hukuki sürecin ne şekilde sonuçlanacağı belirsizdir.

İstanbul, 25 Şubat 2014

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		138,938,777	156,774,272
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	11,842,796	6,662,304
Finansal Yatırımlar	4	75,207,708	107,435,774
Ticari Alacaklar	6	51,779,749	42,349,994
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	146,614	192,383
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	51,633,135	42,157,611
Peşin Ödenmiş Giderler	9	108,524	143,745
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	-	182,455
Duran Varlıklar		24,369,508	21,544,716
Finansal Yatırımlar	4	1,545,063	1,350,719
Diğer Alacaklar	7	305,843	298,087
Maddi Duran Varlıklar	10	21,386,824	18,736,208
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	670,326	1,159,702
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	461,452	-
TOPLAM VARLIKLAR		163,308,285	178,318,988
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		124,060,025	133,982,263
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	18,500,000	14,000,000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımı	5	10,586	1,089,947
-İlişkili Taraflara Borçlanmalar	23	10,586	1,089,947
Ticari Borçlar	6	104,078,936	117,531,849
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	101,532	1,308,239
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	103,977,404	116,223,610
Diğer Boçlar	7	1,259,552	1,155,775
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	40,322	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		81,676	131,780
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	88,953	72,912
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,610,067	8,703,767
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	7,019,820
-İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	23	-	7,019,820
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	1,610,067	1,615,742
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	-	68,205
ÖZKAYNAKLAR		37,638,193	35,632,958
Sermaye	14	30,000,000	29,980,800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	1,195,125	1,195,125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(8,462)	(877,995)
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	14	(8,462)	(877,995)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		39,075	-
-Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar	14	39,075	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış yedekler	14	1,445,684	1,351,540
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	3,889,344	3,158,730
Net Dönem Karı/Zararı		1,077,427	824,758
TOPLAM KAYNAKLAR		163,308,285	178,318,988

* Not 2.3.1'e bakınız

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Kapsamlı Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat	15	21,298,543,105	16,132,872,790
Satışların Maliyeti	15	(21,272,147,094)	(16,112,520,890)
BRÜT KAR		26,396,011	20,351,900
Pazarlama Giderleri	16	(1,688,048)	(1,428,336)
Genel Yönetim Giderleri	16	(19,911,878)	(19,173,295)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	1,789,039	235,364
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(547,729)	(663,111)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		6,037,395	(677,478)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	1,520,787	4,118,622
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	(4,854,070)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		2,704,112	3,441,144
Finansman Giderleri	20	(1,396,732)	(2,212,609)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1,307,380	1,228,535
Vergi gideri/geliri		(229,953)	(403,777)
- Dönem Vergi Gideri	21	(986,762)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	756,809	(403,777)
DÖNEM KARI		1,077,427	824,758
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		869,533	(64,647)
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>1,086,916</i>	<i>(80,809)</i>
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>(217,383)</i>	<i>16,162</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		39,075	-
<i>Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar</i>		<i>48,844</i>	-
<i>Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi</i>		<i>(9,769)</i>	
DİĞER KAPSAMLI GELİR		908,608	(64,647)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,986,035	760,111

* Not 2.3.1'e bakınız

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
							Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2012 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		25,000,000	1,195,125	(813,348)	-	1,311,905	2,312,370	885,995	29,892,047
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(64,647)	-	-	-	824,758	760,111
Sermaye Artırımı		4,980,800	-	-	-	-	-	-	4,980,800
Transferler		-	-	-	-	39,635	846,360	(885,995)	-
31 Aralık 2012 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		29,980,800	1,195,125	(877,995)	-	1,351,540	3,158,730	824,758	35,632,958
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2013 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		29,980,800	1,195,125	(877,995)	-	1,351,540	3,158,730	824,758	35,632,958
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	869,533	39,075	-	-	1,077,427	1,986,035
Sermaye Artırımı		19,200	-	-	-	-	-	-	19,200
Transferler		-	-	-	-	94,144	730,614	(824,758)	-
31 Aralık 2013 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	14	30,000,000	1,195,125	(8,462)	39,075	1,445,684	3,889,344	1,077,427	37,638,193

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / Zararı		1,077,427	824,758
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	1,277,813	1,185,647
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		324,983	600,038
-Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		155,851	(3,152,285)
-Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	21	229,953	403,777
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6,050,955)	(6,140,487)
-Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	19	(753)	(1,400)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(9,429,755)	(5,377,939)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(963,672)	(26,310)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(11,343,976)	63,861,462
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1,019,991)	(128,999)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
-Vergi ödemeleri	21	(135,213)	(182,638)
-Alınan faiz		5,895,104	6,053,902
-Diğer nakit çıkışları		265,773	(124,014)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi / (çıkışı)		(19,717,411)	57,795,512
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		28,537,265	(74,453,601)
-Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edinilen nakit çıkışları		869,533	(55,632,514)
-Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edinilen nakit girişleri		31,106,032	-
-Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3,439,053)	(18,822,487)
-Alınan temettüleri	19	753	1,400
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI		(3,579,992)	21,690,577
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(40,741,736)	(2,795,712,510)
-Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		37,142,544	2,812,422,287
-Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	14	19,200	4,980,800
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		5,239,862	5,032,488
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	5,578,018	545,530
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E)	3	10,817,880	5,578,018

* Not 2.3.1'e bakınız

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

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
- Menkul Kıymetlerin geri alım taahhüdü ile satımı (Repo) veya geri satım taahhüdü ile alımı (Ters Repo)
- 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:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 91'dir. (31 Aralık 2012: 93). Şirket 69 aktif acente ve 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden Şekerbank T.A.Ş.'nin 312 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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) 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.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 25 Şubat 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.2 Netleştirme

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklik ve Hatalar

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar dışında 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 itibarıyla, diğer standartlardaki dolaylı değişiklikler de dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standart ve değişiklikleri kabul etmiştir:

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (bakınız (i))
- TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) (bakınız (ii))
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (bakınız (iii))

Değişikliklerin yapısı ve etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklik ve Hatalar (devamı)

(i) Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gereklilerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

TFRS 13 geçiş maddeleri uyarınca, Şirket ileriye dönük gerçeğe uygun yeni değer ölçümü uygulamıştır ve yeni açıklamalar için herhangi bir karşılaştırmalı bilgi sunmamıştır. Bu değişimin Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin ölçümleri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(ii) Diğer kapsamlı gelir kalemleri sunumu

TMS 1'de yapılan değişiklikler sonucunda, Şirket kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki diğer kapsamlı gelirin sunumunu değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemler gelecekte kar veya zarara yeniden sınıflandırılabilir veya bir daha sınıflandırılmaz olarak sunulmaktadır. Karşılaştırmalı bilgiler de buna uygun olarak yeniden sunulmuştur.

TMS 1'e yapılan değişikliklerin Şirket'in kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile aktif ve pasifleri üzerinde bir etkisi yoktur.

(iii) Çalışanlara sağlanan faydalar

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Muhasebe politikasındaki bu değişiklikten önce aktüeryal farklar kar veya zararda muhasebeleştiriliyordu. Muhasebe politikasındaki değişikliğin önemli bir etkisinin olmaması nedeniyle karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmemiştir.

Finansal tablolar formatında değişiklik

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca SPK Finansal Raporlama Standartları kapsamında hazırlanacak yeni finansal tablolar ve dipnotları formatları 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı SPK Bülteninde yayımlanmıştır. Yeni formatlar nedeniyle ilişikteki finansal durum tablosunda karşılaştırma olarak verilen 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan 182,455 TL tutarındaki peşin ödenen vergi ve fonlar, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar olarak sınıflanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, kısa vadeli borçlanmalar içerisinde yer alan 1,089,947 TL tutarındaki finansal kiralama işlemlerinden borçlar uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları olarak sınıflanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan 143,745 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş giderler olarak sınıflanmıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

Finansal tablolar formatında değişiklik (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelirler" içerisinde sınıflanan 4,118,622 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Kıdem Tazminatı Karşılığı" içerisinde sınıflanan 527,126 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Menkul kıymetler değerlendirme farklarındaki değişim" içerisinde sınıflanan 86,585 TL ve "Hisse senetleri değer artış azalışlarındaki değişim" içerisinde sınıflanan (3,238,870) TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Ertelenmiş vergi geliri" içerisinde sınıflanan 403,777 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Temettü geliri" içerisinde sınıflanan (1,400) TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Diğer alacaklar" içerisinde sınıflanan (172,907) TL, "Diğer dönen varlıklar" içerisinde sınıflanan 162,759 TL ve "Diğer duran varlıklar" içerisinde sınıflanan (16,162) TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Diğer borçlar" içerisinde sınıflanan (163,229) TL ve "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde sınıflanan 34,230 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Ödenen kıdem tazminatı" içerisinde sınıflanan (124,014) TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Diğer nakit çıkışları" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Finansal borçlar" içerisinde sınıflanan 16,709,777 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri" içerisinde 2,812,422,287 TL ve "Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları" (2,795,712,510) TL olarak brüt olarak gösterilmiştir.

2.3.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.3 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde (Not 15), banka mevduatlarından, tahvil ve bonolardan elde edilen faiz gelirleri ise "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" de (Not 19) raporlanır. Söz konusu gelirler tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

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

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

2.3.4 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Şirket'in sahibi olduğu binaların üzerinde bulunduğu arsa payları ilk alım tarihinde ayrıştırılarak amortismanına tabi tutulmamıştır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.3.6 Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.3.7 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.8 Finansal Araçlar

Şirket finansal araçlarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar", "ticari ve diğer alacaklar", "finansal borçlar" ve "ticari ve diğer borçlar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan farklar kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" dan oluşmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, hesaplara ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Riskten korunma aracı olarak tanımlanmayan türev finansal araçlar da, alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.8 Finansal Araçlar (devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar hesaplara ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, rayiç değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

c) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

d) Finansal Borçlar

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

e) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar maliyet değerleri üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

f) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

g) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

3 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3.8 Finansal Araçlar (devamı)

h) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

i) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Ticari ve diğer alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2.3.9 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 31Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Amerikan Doları	2.1343	1.7826
Avro	2.9365	2.3517

2.3.10 Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37 uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.3.13 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, finansal durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki asgari kira ödemelerinin raporlama tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanıyla yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kar veya zarar tablosunda yansıtılır.

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralama işlemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenen verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenen verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.3.16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, azami 3,254 TL (31 Aralık 2012: 3,034 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İskonto oranı	%9.80	%7.49
Beklenen maaş/limit artış oranı	%6.40	%5.0
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%100	%100

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

Emeklilik Planı

Şirket'in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.17 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere kaydedilmiştir.

2.3.18 Nakit Akım Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.3.19 Bölümlere Göre Raporlama

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

2.3.20 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.3.20.1 2013 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.3.20.2 31 Aralık 2013 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 10 Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bankalar	5,110,371	3,764,227
-Vadesiz mevduat	5,110,371	3,764,227
Ters repo işlemlerinden alacaklar (Not 23)	6,700,000	2,892,000
Kasa	32,425	6,077
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	11,842,796	6,662,304
Müşteri varlıkları (*)	(1,024,916)	(1,084,286)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	10,817,880	5,578,018

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacaklarımızın vadesi 2 Ocak 2014 olup faiz oranı %5.97'dir (31 Aralık 2012: 2 Ocak 2013, %4.75).

4 Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	74,417,892	106,189,958
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	789,816	1,245,816
Toplam	75,207,708	107,435,774
Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Gören)	1,385,348	1,350,714
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Borsada İşlem Görmeyen) (**)	159,715	5
Toplam	1,545,063	1,350,719

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, nominal değeri 820,000 TL (31 Aralık 2012: 1,300,000 TL) ve defter değeri 789,816 TL (31 Aralık 2012: 1,245,816 TL) tutarındaki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan devlet tahvili, Şirket'in tahvil ve bono piyasaları ile vadeli işlem ve opsiyon piyasalarındaki işlemleri nedeniyle SPK, BIST ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Kamu-Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	74,658,944	74,452,017	% 4.50 - %7.02	109,493,877	107,125,883	% 4.65 - %5.25
A Tipi Karma Fon	19,900,542	309,434	-	19,900,542	309,891	-
Hisse Senedi	108,700	446,257	-	-	-	-
Toplam	94,668,186	75,207,708		129,394,419	107,435,774	

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 78,219,499 TL'dir (31 Aralık 2012: 107,020,925 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Defter değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	500,859	520,000	BIST	VİOP teminatı
	288,957	300,000	BIST	Tahvil, bono teminatı
TOPLAM	789,816	820,000		

31 Aralık 2012

Devlet İç Borçlanma Senetleri	Defter değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	929,570	970,000	VİOP	Garanti fonu teminatı
	287,496	300,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	28,750	30,000	İMKB	VİOP üyelik teminatı
TOPLAM	1,245,816	1,300,000		

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
Uzun vadeli finansal yatırımlar	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1,385,348	3.85	1,350,715	3.85
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	3	-	3	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
BIST (*)	159,711	0.04	-	-
Toplam	1,545,063		1,350,719	

(*) 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 işlemten doğan gelirler kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

5 Borçlanmalar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka Kredileri Takasbank (*)	-	10,000,000
Borsa Para Piyasası İşlemleri (*)	18,500,000	4,000,000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı (**) (Not 23)	10,586	1,089,957
Toplam Kısa Vadeli	18,510,586	15,089,957
Uzun vadeli finansal borçlanmalar		
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (**) (Not 23)	-	7,019,820
Toplam Uzun Vadeli	-	7,019,820

(*) Borsa para piyasasından %8.40 oran ile kullanılan 2 Ocak 2014 vadeli 18,500,000 TL tutarlı nakit, Şirket'in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2012: %5.80 – %5.95 2 Ocak 2013).

(**) Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan finansal kiralama sözleşme bedelinin 5,500 Amerikan Doları hariç kısmı için ödeme yapılmış olup, 2014 Şubat itibarıyla tamamının ödenerek kapatılması planlanmaktadır.

<i>Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısmı</i>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	10,586	2,045,134
Gerçekleşmemiş finansal kiralama giderleri	-	(955,177)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar – Net	10,586	1,089,957

<i>Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları</i>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	10,179,849
Gerçekleşmemiş finansal kiralama giderleri	-	(3,160,029)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar – Net	-	7,019,820

6 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kredili müşterilerden alacaklar	25,627,480	30,961,617
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	17,184,423	-
Müşterilerden alacaklar	8,766,683	11,102,675
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 23)	146,614	192,383
Diğer ticari alacaklar	54,549	93,319
Toplam	51,779,749	42,349,994

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo Anlaşmalarından elde edilen fonlar	78,219,499	103,669,720
Müşterilere borçlar	22,677,225	4,079,141
VIOP sözleşmelerinden borçlar	2,786,814	2,887,497
Satıcılara borçlar	293,866	201,874
İlişkili taraflar VIOP sözleşmelerinden borçlar	101,532	1,308,239
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	-	5,385,378
Toplam	104,078,936	117,531,849

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar ve diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	305,843	294,087
Diğer alacaklar	-	4,000
Toplam	305,843	298,087

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1,259,552	1,155,775
Toplam	1,259,552	1,155,775

8 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek geçici kurumlar vergisi, peşin ödenen vergi ve fonlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 182,455 TL).

9 Peşin Ödenmiş Giderler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin Ödenmiş Giderler	108,524	143,745
Toplam	108,524	143,745

Peşin ödenmiş sigorta gideri 46,338 TL (31 Aralık 2012: 58,314 TL), diğer hizmetlere ait peşin ödenen tutar 62,186 TL dir (31 Aralık 2012: 50,856).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	18,063,225	29,500	3,557,735	717,504	22,367,964
Alımlar	2,123,752	-	1,051,396	-	3,175,148
Çıkışlar	-	-	(471,735)	(607,934)	(1,079,669)
Kapanış 31 Aralık 2013	20,186,977	29,500	4,137,396	109,570	24,463,443
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(19,298)	(19,233)	(2,994,013)	(599,212)	(3,631,756)
Dönem gideri	(63,255)	(4,400)	(387,845)	(69,032)	(524,532)
Çıkışlar	-	-	471,735	607,934	1,079,669
Kapanış 31 Aralık 2013	(82,553)	(23,633)	(2,910,123)	(60,310)	(3,076,619)
Net Defter Değeri	20,104,424	5,867	1,227,273	49,260	21,386,824

	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	29,500	3,403,778	717,504	4,150,782
Alımlar	18,063,225	-	153,957	-	18,217,182
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	18,063,225	29,500	3,557,735	717,504	22,367,964
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(14,209)	(2,760,883)	(455,711)	(3,230,803)
Dönem gideri	(19,298)	(5,024)	(233,130)	(143,501)	(400,953)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(19,298)	(19,233)	(2,994,013)	(599,212)	(3,631,756)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2012	18,043,927	10,267	563,722	118,292	18,736,208

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 4,077,700 TL'dir (31 Aralık 2012: 3,925,643 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (“TL”))

11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3,954,841
Alımlar	263,905
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	4,218,746
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(2,795,139)
Dönem gideri	(753,281)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	(3,548,420)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2013	670,326
	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	3,349,536
Alımlar	605,305
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	3,954,841
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(2,010,445)
Dönem gideri	(784,694)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2012	(2,795,139)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2012	1,159,702

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.1 Borç Karşılıkları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in borç karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

12.2 Bilanço Dışı Yükümlülükler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Müşteriler adına emanette bulunan		
Yatırım fonları (Pay)	2.925.080.053	4.794.694.576
Özel sektör tahvilleri (Nominal)	253.514.582	341.708.561
Hisse senetleri (Nominal)	54.216.865	1.210.521.332
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (Nominal)	23.045.434	19.978.855
Aracı kuruluş varantları (Nominal)	3.780.896	1.448.106
Özel sektör finansman bonusu (Nominal)	-	6.735.000

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardan alıp aşağıdaki kuruluşlara vermiş olduğu toplam 36,482,198 TL tutarında teminat mektubunun detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2012: 32,420,136 TL):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektupları		
Takasbank borsa para piyasası işlem teminatı	23,125,000	20,000,000
BİST pay piyasası işlem teminatı	3,620,000	2,400,000
Takasbank sermaye blokağı	1,150,000	1,150,000
Diğer	8,587,198	8,870,934
Toplam	36,482,198	32,420,934

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tahvil ve bono piyasaları ve VİOP işlemleri teminatı olarak SPK, BİST ve VİOP'a 820.000 TL nominal değerinde, 789,816 TL piyasa değerindeki hazine bonusu ve devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon borsasındaki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	8,270,925	25,941,826

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

12.3 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 5,296,484 TL tutarındaki davalardan, bir 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 2 kez yargıtay incelemesine gitmiştir. Yargıtayın bu dosyadaki kararları gereğince oluşan müktesep hak sebebiyle Şirket aleyhine 3,720 TL den fazla bir alacağa hükmedilemeyecektir. Şirket aleyhine sonuçlanan ve temyize gidilen dava tutarı ise; 9,679 TL'dir. Yukarıda bahsedilen davalar haricinde diğer davalar toplam tutarı 350,105 TL dir.

Şirket tarafından açılan dava tutarı ise 1,316,759 TL'dir. Şirket lehine sonuçlanan dava tutarı 947,115 TL, henüz sonuçlanmamış dava tutarı ise 369,644 TL'dir. Şirket raporlama tarihi itibarıyla aleyhte sonuçlanma olasılığı öngörmediğinden ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.

13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	1,610,067	1,615,742
İzin karşılığı	88,953	72,912
Toplam	1,699,020	1,688,654

Kıdem tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	1,615,742	1,212,630
Hizmet maliyeti	189,926	112,998
Faiz maliyeti	119,016	105,249
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	(48,844)	308,879
Ödenen kıdem tazminatları	(265,773)	(124,014)
Dönem Sonu	1,610,067	1,615,742

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

14 Özkaynaklar

Sermaye

31 Aralık 2013 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. Hisselerin 21,000,000 TL' si (A) Grubu, 9,000,000 TL'si (B) Grubu'dur. Toplam 6 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nun en az dört üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Ayrıca denetçilerin en az iki üyesi (A) grubu hissedarların önerdiği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
Şekerbank T.A.Ş. (A Grubu)	70	21.000.000	21,000,000	70	21.000.000	21,000,000
Şekerbank T.A.Ş. (B Grubu)	29	8.711.995	8,711,995	29	8.711.995	8,711,995
Diğer (B Grubu)	1	288.005	288,005	1	268.805	268,805
Toplam	100	30.000.000	30,000,000	100	29.980.800	29,980,800

14 Haziran 2012 tarihinde Şirket sermayesinin 5,000,000 TL nakden arttırılmasına karar verilmiş olup; 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 4,980,800 TL'si, 31 Ocak 2013 tarihi itibarıyla 19,200 TL'si ödenmiştir

Sermaye düzeltme farkları

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda "Sermaye", "Yasal Yedekler" ve "Olağanüstü Yedekler" 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. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(10,577)	(1,097,494)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	2,115	219,499
	(8,462)	(877,995)

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

14 Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Sermaye düzeltme farkları

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 1,445,684 TL'dir (31 Aralık 2012: 1,351,540 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in 3,889,344 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 3,158,730 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 dağıtımını uygulamasından yaralanamazlar.

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.

28 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararına istinaden Şirket'in 2012 yılı net dönem karından 824,758 TL aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmıştır:

	Tutar
A - 1. tertip kanuni yedek akçe	94,144
B - Olağanüstü yedek	730,614
Toplam	824,758

Diğer Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıplar

Diğer değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları içerisinde 39,075 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

15 Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2013	1 Ocak -31 Aralık 2012
-Satışlar		
Özel sektör tahvili satışları	13,411,315,708	11,065,870,885
Devlet tahvili satışları	7,863,084,740	5,039,770,669
Özel sektör finansman bonusu satışları	1,193,198	7,469,425
Hisse senetleri ve geçici ilmuhaber satışları	678,880	298,197
Toplam Satışlar	21,276,272,526	16,113,409,176
-Hizmetler		
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	11,761,866	10,923,483
Halka arza aracılık yönetim / yüklenim komisyonları	4,367,310	1,904,328
Yatırım fonu yönetim komisyonları	1,873,282	1,990,930
VİOP komisyonları	1,048,974	969,170
Saklama komisyonları	451,399	328,624
Repo / ters repo aracılık komisyonları	156,391	230,285
Portföy yönetim komisyonları	105,106	171,749
Yabancı menkul kıymet alış / satış aracılık komisyonları	88,607	235,142
Diğer komisyonlar	256,856	126,618
Toplam komisyonlar	20,109,791	16,880,329
-Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		
Kredili menkul kıymet işlemlerinden faiz gelirleri	3,985,997	5,594,190
Kaldıraçlı alım / satım işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	1,524,932	12,503
Müşterilerden alınan diğer faiz gelirleri	509,553	456,627
Toplam faiz gelirleri	6,020,482	6,063,320
-Hizmet Gelirlerinden İndirimler		
Acente komisyon giderleri	(3,577,298)	(3,199,347)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(105,939)	(117,857)
Diğer İndirimler	(176,457)	(162,831)
Toplam indirimler	(3,859,694)	(3,480,035)
Toplam hasılat	21,298,543,105	16,132,872,790

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Satışların Maliyeti		
Özel sektör tahvil alışları	(13,407,113,513)	(11,065,408,969)
Devlet tahvili alışları	(7,863,178,440)	(5,039,368,039)
Özel sektör finansman bonusu alışları	(1,188,171)	(7,452,928)
Hisse senedi alışları	(666,970)	(290,954)
Toplam	(21,272,147,094)	(16,112,520,890)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

16 Faaliyet Giderleri

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Personel ücret ve giderleri	10,495,259	9,426,871
Bilgi işlem giderleri	2,494,761	2,127,281
Denetim ve danışmanlık giderleri	1,472,432	1,491,532
Amortisman ve itfa payı giderleri	1,277,813	1,185,647
Posta giderleri	602,987	466,328
Vergi, resim harç giderleri	501,964	615,016
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	430,812	554,492
Kira giderleri	379,326	680,037
Sigorta giderleri	261,468	323,099
Reklam ilan giderleri	224,980	317,804
Temizlik giderleri	161,099	130,393
Telefon giderleri	153,007	145,796
Matbu basılı evrak giderleri	72,513	125,892
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	68,511	108,062
Diğer	1,314,946	1,475,045
Toplam	19,911,878	19,173,295

Personel ücret ve giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Personel Ücretleri	6,032,727	5,851,106
SGK Primleri	933,027	819,938
Personel Munzam Vakıf Primleri	818,730	-
Personel Yol Giderleri	475,301	493,792
Personel Primleri	200,460	61,635
Diğer Personel Giderleri	2,035,014	2,200,400
Toplam	10,495,259	9,426,871

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Takas ve saklama giderleri	594,715	574,855
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	472,139	436,057
VIOP işlem payları	156,887	175,056
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	196,586	137,652
Diğer pazarlama giderleri	267,721	104,716
Toplam	1,688,048	1,428,336

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

17 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 1,277,813 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 1,185,647 TL). 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 308,942 TL'dir. İzin karşılığı gideri 16,041 TL'dir. (31 Aralık 2012: 527,126 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri 72,912 TL).

18 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri ve Giderleri

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>		
Diğer gelirler ve karlar (*)	734,016	51,644
Kur farkı gelirleri	648,514	-
Konusu kalmayan karşılıklar	406,509	183,720
Toplam	1,789,039	235,364
<i>Diğer faaliyet giderleri</i>		
Diğer giderler (**)	(232,883)	(617,843)
Diğer faaliyet giderleri	(314,846)	(45,268)
Toplam	(547,729)	(663,111)

(*) Diğer gelirler ve karlar içerisinde 702,597 TL tutarında 2012 yılında kaybedilen dava bedelinin 2013 yılında sigortadan tahsili, 19,532 TL tutarında kazanılan davalardan gelen gelirler ve 11,887 TL tutarında diğer gelirler bulunmaktadır.

(**) Diğer giderler içerisinde kaybedilen davalar için ödenen 226,466 TL ve 6,417 TL tutarında diğer gider bulunmaktadır.

19 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
DİBS Faiz Gelirleri	436,306	1,124,028
Özel Sektör Tahvil Faiz Gelirleri	884,930	-
İştirak Kazancı BIST (*)	159,711	-
Mevduat Faiz Geliri	37,831	89,670
Temettü	753	1,400
Diğer Gelirler ve Karlar (**)	1,256	2,903,524
Toplam	1,520,787	4,118,622

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Finansal Varlık Değerleme Zararları (**)	4,854,070	-
Toplam	4,854,070	-

(*) 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 işlemten doğan gelirler kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farklılıkları netleştirilmektedir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

20 Finansman Giderleri

Finansman Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
BPP Faiz Giderleri	910,048	1,100,948
Teminat Mektubu Giderleri	244,394	214,632
Finansal Kiralama Finansman Gideri	161,655	788,740
Bankalara Verilen Faizler	80,635	108,289
Toplam	1,396,732	2,212,609

(**) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farklılıkları netleştirilmektedir.

21 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.

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 986,762 TL tutarındaki dönem karı vergi yükümlülüğü 946,440 TL tutarında peşin ödenen vergiler ile netleştirilerek 40,322 TL olarak mali tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

21 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	756,809	(403,777)
Cari vergi gideri	(986,762)	-
Toplam	(229,953)	(403,777)

Aşağıdaki dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının, vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2013	Oran (%)	31 Aralık 2012	Oran (%)
Vergi öncesi kar	1,307,380		1,228,535	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(261,476)	(20)	(245,707)	(20)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(116,751)	(9)	(164,948)	(13)
Diğer kalıcı farkların etkisi	148,274	11	6,878	-
Vergi gideri	(229,953)	(18)	(403,777)	(33)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	(68,205)	319,410
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	756,809	(403,777)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(227,152)	16,162
Kapanış bakiyesi	461,452	(68,205)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı-İzin karşılığı	339,804	337,730
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	153,168	217,380
Toplam ertelenen vergi varlıkları	492,972	555,110
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(31,520)	(605,362)
Finansal varlıklar değerlendirme karı	-	(17,953)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(31,520)	(623,315)
Net ertelenen vergi varlığı	461,452	(68,205)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

22 Pay Başına Kazanç

Pay Başına Kazanç ilişkin 33 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı'nın ("TMS 33") ikinci paragrafı uyarınca hazırlanmamıştır.

23 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. ters repo (Not 3)	6,700,000	2,892,000
Şekerbank T.A.Ş. mevduat	2,941,556	2,472,467
Toplam	9,641,556	5,364,467

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şekerbank T.A.Ş. yatırım fonları (Fon yönetim ücreti)	130,333	192,383
Samruk Kazyna K.V.F.	16,281	34,473
Toplam	146,614	226,856

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflardan Finansal / Ticari Borçlar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Not 5)	10,586	8,109,767
Şeker Mortgage Finansman A.Ş. VİOP sözleşmeleri (Not 6)	101,532	1,308,239
Toplam	112,118	9,418,006

İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Hizmet Giderleri		Faaliyet Gid. (Kira/Diğer)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
İlişkili kuruluş işlemleri	Acente Gideri	Komisyon Gideri			
Şekerbank T.A.Ş.	3,577,298	-	74,439	37,682	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	-	60,000	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	161,655	-
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	-	174,348	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	249,848
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	568,087	-	-
Toplam	3,577,298	-	876,874	199,337	249,848

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

23

İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

31 Aralık 2013	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama/ İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	3,500,000	-	141,137
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	30,270
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	99,253
BTA Securities	-	-	33,770
Şekerbank T.A.Ş.Yatırım Fonları	-	1,816,173	182,441
Şeker Finansal Kiralama	350,000	-	9,750
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	-	-	23,770
Samruk Kazyna	-	-	58,454
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	-	-	500
Toplam	3,850,000	1,816,173	579,345

31 Aralık 2012	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)	Finansal Giderler	Sigorta Giderleri
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>				
Şekerbank T.A.Ş.	3,199,347	309,571	46,455	-
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	112,350	-	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	211,778	576,961
Sekar Oto Kiralama A.Ş.	-	168,912	-	-
Sbn Sigorta A.Ş.	-	-	-	297,066
Toplam	3,199,347	590,833	258,233	874,027

31 Aralık 2012	Halka Arz Komisyon Geliri	Portföy Yönetim Ücretleri	Saklama Kom. İşlem Kom.
<i>İlişkili kuruluş işlemleri (Gelirler)</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	825,000	-	102,489
Şekerbank T.A.Ş Sos Sigorta Sandığı Vakfı	-	-	59,155
Şekerbank T.A.Ş Personel Munzam Sandığı Vakfı	-	-	17,217
BTA Securities	-	-	29,037
Şekerbank T.A.Ş.Yatırım Fonları	-	1,854,087	248,952
Şeker Finansal Kiralama	700,000	-	8,250
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	-	-	66,581
Samruk Kazyna	-	-	58,454
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	350,000	-	500
Toplam	1,875,000	1,854,087	579,346

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 2,247,691 TL'dir (31 Aralık 2012: 2,230,216 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

24.1 Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Şirket, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

Finansal yatırımlar piyasa değerleri ile finansal durum tablosuna yansıtılmışlardır. Diğer finansal araçların vadelerinin bir aydan uzun olmaması sebebiyle kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.1 Kredi riski (devamı)

Cari Dönem – 31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	146,614	51,633,135	-	305,843	5,110,371	74,761,451
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	48,805,255	-	-	-	74,452,016
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	146,614	51,633,135	-	305,843	5,110,371	74,761,451
B Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 446,257 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Önceki Dönem – 31 Aralık 2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	192,383	42,157,611	-	298,087	3,764,227	107,435,774
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	32,605,861	-	-	-	106,085,055
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	192,383	42,157,611	-	298,087	3,764,227	107,435,774
B Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.2 Likidite riski

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	18,510,586	18,514,902	18,514,902	-	-	-
Ticari borçlar	104,078,936	104,078,936	104,078,936	-	-	-
Diğer borçlar	1,259,552	1,259,552	1,259,552	-	-	-
Toplam	123,849,074	123,853,390	123,853,390			

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	22,109,767	25,254,788	14,500,131	1,500,393	7,115,728	2,138,536
Ticari borçlar	117,531,849	117,531,849	117,531,849	-	-	-
Diğer borçlar	1,155,775	1,155,775	1,155,775	-	-	-
Toplam	140,797,391	143,942,412	133,187,755	1,500,393	7,115,728	2,138,536

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar (A)	41,854,805	42,807,664
Kısa Vadeli Borçlar (B)	29,702,786	24,851,176
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1.41	1.72

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

24.3 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3,168,404	447,822	753,488	2,232,266	50,229	911,140
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	3,168,404	447,822	753,488	2,232,266	50,229	911,140
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	3,168,404	447,822	753,488	2,232,266	50,229	911,140
10.Ticari Borçlar	1,024,916	64,538	302,119	1,084,286	38,568	431,830
11.Finansal Yükümlülükler	10,586	4,960	-	1,089,957	611,442	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1,035,502	69,498	302,119	2,174,243	650,010	431,830
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	7,019,820	3,937,967	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	7,019,820	3,937,967	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	1,035,502	69,498	302,119	9,194,063	4,587,977	431,830
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edimilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2,132,902	378,324	451,369	(6,961,797)	(4,537,748)	479,310
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2,132,902	378,324	451,369	(6,961,797)	(4,537,748)	479,310
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

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

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**24.3 Piyasa riski (devamı)**

Kur riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2013	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	80,746	(80,746)	80,746	(80,746)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	80,746	(80,746)	80,746	(80,746)
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	132,544	(132,544)	132,544	(132,544)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	132,544	(132,544)	132,544	(132,544)
Toplam (3+6)	213,290	(213,290)	213,290	(213,290)
31 Aralık 2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(808,899)	808,899	(808,899)	808,899
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(808,899)	808,899	(808,899)	808,899
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	112,799	(112,799)	112,799	(112,799)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	112,799	(112,799)	112,799	(112,799)
Toplam (3+6)	(696,180)	696,180	(696,180)	696,180

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

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

		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farklı kar/zarara yansıtılan varlıklar	73,971,635	106,189,958
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	789,816	1,245,816
	Ticari alacaklar	51,779,749	42,349,994
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	18,510,586	22,109,767
	Ticari borçlar	104,078,936	117,531,849
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Faiz oranı duyarlılık analizi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik düşüş veya yükseliş olması ve bu değişikliğin gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilen finansal varlık üzerindeki etkisinin yansıtılması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda;

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
Faiz oranlarının %1 artışı	(139,126)	(2,729)	(506,580)	(6,808)
Faiz oranlarının %1 azalışı	145,461	788	516,515	6,480

Diğer fiyat riskleri

Şirket, elinde bulundurduğu hisse senedi yatırımları nedeniyle hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.3 Piyasa Riski (devamı)

Diğer fiyat riskleri (devamı)

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve piyasa fiyatlarının %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları net kar/zararı etkileyecektir. Şirket'in alım satım amaçlı ve satılmaya hazır olarak sınıflandırdığı hisse senedi yatırımlarında 183,161 TL artış/azalış net kar/zarar etkisi olacaktır (31 Aralık 2012: 135,071 TL artış/azalış özkaynak etkisi).

24.4 Sermaye Yönetimi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 10,570,000 TL ve 10,407,000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 14,730,352 TL'dir (31 Aralık 2012: 15,450,287 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

24 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

24.4 Sermaye Yönetimi (devamı)

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Pozisyon riski	3,985,123	4,381,838
Karşı taraf riski	391,817	334,292
Döviz kuru riski	470,748	-
Toplam risk karşılığı	4,847,688	4,716,130

24.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	75,593,060	-	-	75,593,060
	75,593,060	-	-	75,593,060

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	108,786,493	-	-	108,786,493
	108,786,493	-	-	108,786,493

25 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.