

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	30.Eyl.09	31 Aralık 2008
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>50,595,337</b>	<b>44,756,083</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	6,767,759	5,344,363
Finansal yatırımlar	4	24,306,782	26,783,546
Ticari alacaklar	6	19,186,170	12,078,985
Diğer alacaklar	7	117,467	197,541
Diğer dönen varlıklar	11	217,159	351,648
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2,251,192</b>	<b>1,959,033</b>
Diğer alacaklar		4,000	4,000
Finansal yatırımlar	4	1,056,125	446,250
Maddi duran varlıklar	8	816,041	889,143
Maddi olmayan duran varlıklar	9	56,182	57,481
Ertelenmiş vergi varlığı	19	317,177	462,946
Diğer duran varlıklar	11	1,667	99,213
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>52,846,529</b>	<b>46,715,116</b>

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.Eyl.09	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>23,997,149</b>	<b>23,756,668</b>
Finansal borçlar	5	17,205	29,476
Ticari borçlar	6	21,865,005	21,882,485
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	495,331	165,503
Borç Karşılıkları	7	350,000	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	1,269,608	1,679,204
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>524,832</b>	<b>531,358</b>
Finansal borçlar	5	-	8,942
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		524,832	522,416
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ödenmiş sermaye</b>		<b>15,000,000</b>	<b>15,000,000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları	12	1,349,077	1,349,077
Değer artış fonları	12	(677,402)	(1,396,248)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	734,002	639,063
Geçmiş yıllar kar/zararları	12	6,740,259	4,827,697
Net dönem karı/zararı		5,178,612	2,007,501
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>52,846,529</b>	<b>46,715,116</b>

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2009	Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2008	Geçmiş Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış gelirleri	13	3,803,314,561	1,254,582,736	3,054,524,054	883,218,356
Satışların maliyeti (-)	13	(3,786,305,883)	(1,248,731,317)	(3,042,755,465)	(878,854,218)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>17,008,678</b>	<b>5,851,419</b>	<b>11,768,589</b>	<b>4,364,138</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14, 15	(1,260,236)	(521,544)	(969,467)	(289,417)
Genel yönetim giderleri (-)	14, 15	(9,071,813)	(3,040,221)	(8,451,687)	(2,580,941)
Diğer faaliyet gelirleri	16	549,963	489,709	303,733	18,874
Diğer faaliyet giderleri (-)	16	(652,944)	(592,372)	(232,952)	(205,215)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>6,573,648</b>	<b>2,186,991</b>	<b>2,418,216</b>	<b>1,307,439</b>
Finansal gelirler	17	97,588	19,509	76,231	16,458
Finansal giderler (-)	18	(116,079)	(25,697)	(63,988)	(33,394)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>6,555,157</b>	<b>2,180,803</b>	<b>2,430,459</b>	<b>1,290,503</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri</b>					
- Dönem vergi geliri/(gideri)	19	(1,411,234)	(508,227)	(553,443)	(330,448)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	34,689	30,664	828	1,380
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>5,178,612</b>	<b>1,703,241</b>	<b>1,877,845</b>	<b>961,436</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>5,178,612</b>	<b>1,703,241</b>	<b>1,877,845</b>	<b>961,436</b>

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2009	Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2008	Geçmiş Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>5,178,612</b>	<b>1,703,241</b>	<b>1,877,845</b>	<b>961,436</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>				
Finansal varlıklar değer artış/azalışları (net)	889,558	379,994	(948,077)	(1,134)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	(179,712)	(77,799)	189,615	226
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>709,846</b>	<b>302,195</b>	<b>(758,462)</b>	<b>(908)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>5,888,458</b>	<b>2,005,436</b>	<b>1,119,383</b>	<b>960,528</b>

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Diğer kapsamlı gelir / (gider)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
			Değer artış fonları				
<b>31 Aralık 2007 tarihi itibariyle bakiye</b>	<b>15,000,000</b>	<b>1,349,077</b>	<b>(503,564)</b>	<b>391,525</b>	<b>1,728,036</b>	<b>4,369,100</b>	<b>22,334,174</b>
Dönem net karının transferi	-	-	-	-	4,369,100	(4,369,100)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	247,538	(247,538)	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	(1,021,901)	-	(1,021,901)
Kapsamlı (gider) / gelir	-	-	(758,461)	-	-	-	(758,461)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	1,877,845	1,877,845
<b>30 Eylül 2008 tarihi itibariyle bakiye</b>	<b>15,000,000</b>	<b>1,349,077</b>	<b>(1,262,025)</b>	<b>639,063</b>	<b>4,827,697</b>	<b>1,877,845</b>	<b>22,431,657</b>
<b>31 Aralık 2008 tarihi itibariyle bakiye</b>	<b>15,000,000</b>	<b>1,349,077</b>	<b>(1,396,248)</b>	<b>639,063</b>	<b>4,827,697</b>	<b>2,007,501</b>	<b>22,427,090</b>
Dönem net karının transferi	-	-	-	-	2,007,501	(2,007,501)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	94,939	(94,939)	-	-
Kapsamlı gelir / (gider)	-	-	718,846	-	-	-	718,846
Dönem net karı	-	-	-	-	-	5,178,612	5,178,612
<b>30 Eylül 2009 tarihi itibariyle bakiye</b>	<b>15,000,000</b>	<b>1,349,077</b>	<b>(677,402)</b>	<b>734,002</b>	<b>6,740,259</b>	<b>5,178,612</b>	<b>28,324,548</b>

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2008
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
<b>Net dönem karı</b>		<b>5,178,612</b>	<b>1,877,845</b>
Net dönem karına işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Menkul kıymet değer artışı		(21,843)	(25,639)
Maddi varlıkların amortisman gideri	8	159,991	301,492
Maddi olmayan varlıkların itfa payları	9	29,306	85,501
Kıdem tazminatı karşılığı		101,188	(47,741)
Vergi karşılığı	19	1,376,545	552,614
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı:</b>		<b>6,823,799</b>	<b>2,744,072</b>
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişim		2,476,764	(2,109,008)
Ticari alacaklardaki net değişim		(7,107,185)	4,574,718
Diğer alacaklardaki net değişim		80,074	(71,198)
Diğer cari dönen varlıklardaki net değişim		134,489	(10,917)
Diğer cari olmayan/duran varlıklardaki (artış)/azalış		243,315	(214,367)
Ticari borçlardaki net değişim		(17,480)	2,216,173
Diğer yükümlülüklerdeki değişimler		(59,596)	278,451
Ödenen kıdem tazminatı		(98,772)	(572,951)
Ödenen vergiler	19	(915,903)	(82,335)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>1,559,505</b>	<b>6,752,638</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Maddi varlık alımları	8, 9	(114,896)	(752,843)
Maddi ve maddi olmayan varlık satışından elde edilen nakit		-	53,505
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(114,896)</b>	<b>(699,338)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Finansal kiralama işlemlerinden borçlarındaki (azalış) / artış	5	(21,213)	(15,431)
Ödenen temettü		-	(1,021,901)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(21,213)</b>	<b>(1,037,332)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>1,423,396</b>	<b>5,015,968</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>5,344,363</b>	<b>1,003,329</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>6,767,759</b>	<b>6,019,297</b>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü İnönü Cad. Tümsah Han No:36 Gümüşsuyu / Taksim 34437 İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 24 Aralık 1996 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Aralık 1996 tarih, 4198 Sayılı T.Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin %99'u Şekerbank T.A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in ana faaliyet konuları aşağıda belirtildiği gibidir:

Şirket'in fiili faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık, sermaye piyasası araçlarının halka arzına aracılık, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.' de "Türev Araçların Alım-Satımına Aracılık", kredili menkul kıymet işlemleri ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 88'dir. (2008: 87)

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Ağustos 2009 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Özet ara dönem finansal tabloların hazırlanış tarihi itibariyle, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet ara dönem finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan "TL" cinsinden sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

**2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartların ve yorumların uyarlanması Şirket'in aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

• UMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu"

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır.

Buna bağlı olarak, Şirket 1 Ocak 2009'dan itibaren UMS 1'deki değişiklikleri uygulamış ve iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) vermeyi seçmiştir.

UMS 1(revize)'in uygulamasının Şirket'in raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.



**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)****• UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”**

Mart 2009’da yayınlanan UFRS 7 değişiklikleri Şirket için 1 Ocak 2009’dan itibaren geçerlidir. Değişiklikler gerçeğe uygun değer belirlenmesi ve likidite riski ile ilgili genişletilmiş açıklamalar getirmektedir. Özellikle değişiklik, Şirket’in her bir sınıf finansal araçları için gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan değerlendirme tekniklerinde değişiklik olduğunda dipnotlarda açıklanmasını gerektirmektedir. Ayrıca finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin kaynağının üç seviyede açıklanmasını gerekli kılmaktadır. Finansal araçların gerçeğe uygun değerlemelerinde kullanılan değerlendirme tekniklerinde bir değişiklik olursa, seviyeler arasında yapılan transferlerin dipnotlarda açıklanmaları gerekmektedir. Ayrıca Şirket’in piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmesi yapılan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin dönem başı ve dönem sonu mutabakatlarının yapılması gerekmektedir. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerdeki değişiklikler gerçeğe uygun değerlerde önemli sapmalara yol açıyorsa, bu girdilerdeki değişikliklerin etkilerini gösterecek duyarlılık analizleri de verilmelidir. Ayrıca finansal garanti sözleşmeleri gibi türev olmayan finansal araçların da vade dağılımı

tablosuna dahil edilmeleri gerekmektedir. Türev finansal yükümlülüklerin için de ayrı bir vade

dağılımı tablosu verilmelidir.

Şirket UFRS 7 ile ilgili değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamıştır. Cari dönemde Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken kullanılan girdilerin üç seviyesi arasında bir sınıflama yapmamıştır. Piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmesi yapılan finansal araçlar bulunmamaktadır.

**• UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”**

UFRS 8, UMS 14 ‘Bölümlere Göre Raporlama’nın yerine geçmekte olup, bölümsel raporlamaya yönetimin bakış açısı yöntemini getirmektedir. Raporlanan bilgilerin iç raporlamada kullanılan bölümlendirme kriterleri baz alınarak hazırlanması gerekmektedir. Şirket UFRS 8 ile ilgili değişiklikleri değerlendirmiş, raporlanabilir herhangi bir bölüm bulunmadığından faaliyet bölümlerine ilişkin bilgi sunmamıştır.

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket’in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket’in faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” ve UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 23 (Revize), “Borçlanma Maliyetleri”

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir (devamı):

- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle ilgili Değişiklikler)
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar, UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, UMS 20, “Devlet Teşvikleri”, UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar”, UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”, UMS 41, “Tarımsal Faaliyetler”
- UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Grup'un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”)
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”, UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”, UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 7, “Nakit Akım Tablosu”, UMS 17, “Kiralama İşlemleri”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**2.4 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

**2.5 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

**2.6 Netleştirme / Mahsup**

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 gösterilirler.

**2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır

**2.8 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket özet ara dönem finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	8,688	7,975
Vadesiz mevduatlar	1,522,072	836,337
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	5,236,999	4,500,051
	<u>6,767,759</u>	<u>5,344,363</u>

Müşteriler adına bankalar hesabında 1.237 ABD Doları, 396.393 Avro bulunmaktadır ve bu tutarların karşılığı pasifte ticari borçlar hesabındadır (31 Aralık 2008: 148 ABD Doları, 114.715 Avro). Ayrıca Şirket adına bankalar hesabında 151.298 Avro bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 154.093 Avro).

Ters-repo işlemlerinden alacaklar;

	30 Eylül 09 Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
Devlet iç borçlanma senedi	7.37% - 8.5%	01.10.09	5,236,999	5,236,999
	31 Aralık 2008 Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
Devlet iç borçlanma senedi	12.75%	02.01.09	4,500,051	4,500,051

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden bloke tutarlar düşülmeden gösterilmektedir:

Bloke paralar hesabında gözüken 243.752 TL (31 Aralık 2008: 240.292 TL) Şirket'in yurtdışı piyasalarda işlem yapmak için verilen 235.443 TL'lik teminat (31 Aralık 2008: 232.292 TL) ile İMKB Veri Yayıncı Alt Alıcı (İBS)'e verilen 8.308 TL tutarındaki teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 8.000 TL).

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle vadesiz yabancı mevduat ve vadesiz TL mevduat toplamının 456.275 TL'si (31 Aralık 2008: 511.896 TL) Şekerbank T.A.Ş.'de tutulmaktadır (Not 21).

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar – Alım satım amaçlı finansal varlıklar	19,049,930	24,099,503
Satılmaya hazır finansal varlıklar	5,256,852	2,684,043
	<u>24,306,782</u>	<u>26,783,546</u>
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,056,125	446,250

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 13.003.629 TL (31 Aralık 2008: 16.031.363 TL) tutarındadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle zorunlu sermaye blokağı teminatı, hisse senedi piyasası, tahvil ve bono piyasaları ve VOB işlem teminatı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Merkez Bankası ve T. İş Bankası A.Ş.'ye 5.720.000 TL nominal değerinde (31 Aralık 2008: 2.700.000 TL), 5.256.852 TL (31 Aralık 2008: 2.684.043 TL) piyasa değerindeki devlet tahvili teminat olarak verilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle teminata verilen menkul kıymetleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009				
Devlet iç borçlanma senetleri	Defter değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	229,758	250,000	VOB	Garanti fonu teminatı
	1,102,836	1,200,000	SPK	Sermaye blokağı
	3,620,978	3,940,000	İMKB	Hisse senedi teminatı
	275,709	300,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	27,571	30,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
<b>Toplam</b>	<u>5,256,852</u>	<u>5,720,000</u>		
31 Aralık 2008				
Devlet iç borçlanma senetleri	Defter değeri (TL)	Nominal değeri (TL)	Verildiği kurum	Karşılığında sağlanan hizmet
	228,641	230,000	VOB	Garanti fonu teminatı
	894,681	900,000	SPK	Sermaye blokağı
	1,242,612	1,250,000	İMKB	Hisse senedi teminatı
	298,227	300,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	19,882	20,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
<b>Toplam</b>	<u>2,684,043</u>	<u>2,700,000</u>		

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2009

Gerçeğe uygun değer farkı  
gelir tablosuna yansıtılan  
finansal varlıklar - Alım  
satım amaçlı finansal  
varlıklar

	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	16,616,179	18,532,860	18,532,860
Hazine bonoları	0	0	0
Hisse senetleri (borsaya kote)	569,639	517,070	517,070
	17,185,818	19,049,930	19,049,930

Satılmaya hazır finansal  
varlıklar

	Maliyet	Gerçeğe	Defter değeri
Devlet iç borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	4,856,461	5,256,852	5,256,852
Özsermaye araçları Borsada işlem gören	2,193,427	1,056,125	1,056,125
	7,049,888	6,312,977	6,312,977

Gerçeğe uygun değer farkı  
gelir tablosuna yansıtılan  
finansal varlıklar - Alım  
satım amaçlı finansal  
varlıklar

	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	18,097,671	19,486,116	19,486,116
Hazine bonoları	3,955,000	4,144,087	4,144,087
Hisse senetleri (borsaya kote)	617,641	469,300	469,300
	22,670,312	24,099,503	24,099,503

31 Aralık 2008

	Maliyet	Gerçeğe	Defter değeri
<u>Satılmaya hazır finansal</u> <u>Devlet iç borçlanma</u>			
Hazine Bonoları	2,477,524	2,684,043	2,684,043
Özsermaye araçları Borsada işlem gören	2,193,427	446,250	446,250
	4,670,951	3,130,293	3,130,293

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Özsermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	İştirak oranı	30 Eylül	31 Aralık
	(%)	2009	2008
<u>Borsada işlem gören</u>			
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	3.72	1,056,125	446,250

Borsada işlem gören satılmaya hazır özkaynak araçları yatırımları gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. Aktif piyasada işlem gören satılmaya hazır yatırımların gerçeğe uygun değerindeki 1.137.302 TL (2008: 1.747.177 TL) tutarındaki vergi öncesi fark, doğrudan özkaynaklar içinde kayda alınmıştır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan borçlanma senetlerinin sözleşmelerinde yer alan kalan vade tarihlerine göre hazırlanan analiz aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül	31 Aralık
	2009	2008
Kısa vadeli- 1 yıl içerisinde	2,935,563	2,684,043

30 Eylül 2009 tarihinde satılmaya hazır hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları % 8'dir. (2008: yıllık % 15,50).

Şirket, ticari amaçla elde tutulanlar dışında herhangi bir finansal varlığını gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırmamıştır.

## 5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül	31 Aralık
	2009	2008
<u>Kısa vade:</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	19,136	38,069
Eksi:ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	(1,931)	(8,593)
Net finansal kiralama işlemlerinden borçlar	17,205	29,476
<u>Uzun vade:</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	9,820
Eksi:ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyeti	-	(878)
Net finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	8,942

17.205 TL tutarındaki toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar Şirket'in ilişkili şirketlerinden Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu finansal kiralama işleminden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2008: 38.418 TL) (Not 21).

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Kredili müşterilerden alacaklar	10,591,545	4,207,011
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (**)	2,064,394	-
Müşterilerden alacaklar	1,018,161	1,271,335
Vadeli İşlem Opsiyon Sözleşmeleri Takas (portföy)	117,723	109,547
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (müşteri) (*)	5,064,244	6,192,223
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 21)	330,103	298,869
	<u>19,186,170</u>	<u>12,078,985</u>

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2009 tarihine kadar müşterilerine günlük yatırım işlemlerinde kullanılmak üzere verdiği kredilerine ortalama % 17,49 (31 Aralık 2008: ortalama % 21,79) faiz uygulamıştır.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar:</u>		
Müşterilere borçlar	3,983,551	583,194
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar (**)	-	3,044
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası sözleşmelerinden alacaklılar (*)	5,064,244	6,192,223
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	12,006,036	15,057,576
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	49,126	26,605
İlişkili taraflara borçlar (Not 21)	762,048	19,843
	<u>21,865,005</u>	<u>21,882,485</u>

(\*) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan 5.064.244 TL (31 Aralık 2008: 6.192.223 TL) tutarındaki vadeli işlem sözleşmelerinden borçlar vadeli işlemler piyasasından alacaklar ile netleştirilmeden ticari borçlar altında gösterilmiştir.

(\*\*) Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar hesabındaki 2.064.394 TL, 29 Eylül ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde Şirket'in hisse senedi müşterilerinin hisse senedi işlemlerinden dolayı Takas ve Saklama Merkezine olan hisse senedi takas alacaklarını içermektedir (31 Aralık 2008: 3.044 TL Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar).



## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Cari diğer alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	117,467	74,474
Tahsil edilecek komisyonlar	0	123,067
	<u>117,467</u>	<u>197,541</u>
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler:</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	1,177,572	1,359,674
Gider karşılıkları	92,036	92,797
Diğer çeşitli borçlar	-	226,733
	<u>1,269,608</u>	<u>1,679,204</u>
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Borç Karşılıkları</u>		
Borç Karşılıkları(**)	350,000	0

(\*) Ödenecek vergi ve fonların 806.374 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (193 sayılı GVK geçici 67.madde stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 918.988 TL).

(\*\*) BSMV davaları için ayrılan karşılıktan oluşmaktadır.(Dipmot.10)

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Taahhütler</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet değeri				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	95,645	2,642,243	797,351	3,535,239
Alımlar	-	82,443	4,446	86,889
30 Eylül 2009 bakiyesi	95,645	2,724,686	801,797	3,622,128
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(80,784)	(2,293,148)	(272,164)	(2,646,096)
Dönem gideri	(4,195)	(95,466)	(60,330)	(159,991)
30 Eylül 2009 bakiyesi	(84,979)	(2,388,614)	(332,494)	(2,806,087)
31 Aralık 2008 itibarıyla Net Defter Değeri	14,861	349,095	525,187	889,143
30 Eylül 2009 itibarıyla Net Defter Değeri	10,666	336,072	469,303	816,041
	<u>Taahhütler</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet değeri				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	176,167	2,875,826	774,035	3,826,028
Alımlar	-	208,780	483,884	692,664
Çıkışlar	(80,522)	(454,470)	(577,764)	(1,112,756)
30 Eylül 2008 bakiyesi	95,645	2,630,136	680,155	3,405,936
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(93,184)	(2,555,878)	(744,414)	(3,393,476)
Dönem gideri	(11,502)	(143,536)	(57,919)	(212,957)
Çıkışlar	25,500	439,737	559,132	1,024,369
30 Eylül 2008 bakiyesi	(79,186)	(2,259,677)	(243,201)	(2,582,064)
31 Aralık 2007 itibarıyla Net Defter Değeri	82,983	319,948	29,621	432,552
30 Eylül 2008 itibarıyla Net Defter Değeri	16,459	370,459	436,954	823,872

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

30 Eylül 2009 itibariyle maddi varlık girişlerinin finansal kiralama yolu ile edinilmiş net defter tutarı 28.068 TL dir. ( 31 Aralık 2008: 41.952 TL)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
TaŐıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2,5-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	1,225,307
Alımlar	28,007
30 Eylül 2009 bakiyesi	1,253,314
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(1,167,826)
Dönem gideri	(29,306)
30 Eylül 2009 bakiyesi	(1,197,132)
31 Aralık 2008 itibarıyla Net Defter Değeri	57,481
30 Eylül 2009 itibarıyla Net Defter Değeri	56,182

	Bilgisayar Programları ve Haklar
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	1,165,128
Alımlar	44,349
30 Eylül 2008 bakiyesi	1,209,477
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(1,044,957)
Dönem gideri	(88,555)
30 Haziran 2008 bakiyesi	(1,133,512)
31 Aralık 2007 itibarıyla Net Defter Değeri	120,171
30 Eylül 2008 itibarıyla Net Defter Değeri	75,965

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3-5 yıl
Bilgisayar programları	2,5 yıl
Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.	

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

a) 30 Eylül 2009 tarihi itibari ile Şirket toplam 2.101.868 TL (31 Aralık 2008 – 1.875.435 TL) tutarında teminat mektubu vermiştir. Bu teminat mektuplarının 1.080.150 TL'si şirkete tahsis edilen 500.000 Euro tutarındaki kredi limitinin güvencesi olarak verilmiş, 823.388 TL lik Mecidiyeköy vergi dairesine, 170.000 TL'si Şirket'in sermayesine karşılık olarak SPK'na bloke edilmiştir. Kalan 1.776 TL SPK adına ve 26.554 TL Foreks ve TTNT adına veri hizmeti karşılığı adına verilmiştir.

b) 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle zorunlu sermaye blokajı teminatı, hisse senedi piyasası, tahvil ve bono piyasaları ve VOB işlem teminatı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Merkez Bankası ve T. İş Bankası'na 5.720.000 TL nominal değerinde (31 Aralık 2008: 2.700.000 TL), 5.256.852 TL (31 Aralık 2008: 2.684.043 TL) piyasa değerindeki hazine bonusu ve devlet tahvili teminat olarak verilmiştir.

c) Şirket çalışanlarından bir kişinin 1999 yılında kendi müşterilerine doğru olmayan bilgilendirme yazısı göndermesi ile gerçekleşen usulsüzlük üzerine, bu kişinin müşterilerinden bir aileye mensup 10 kişi Şirket aleyhine dava açmışlardır. Şirket avukatı, eski çalışan personel ile dava açan aile mensupları arasında örtülü bir anlaşma olduğunu savunduklarını belirtmiştir. Şirket aleyhine devam eden ve henüz sonuçlanmamış davalarla birlikte konuya ilişkin toplam tutar 1.025.471 TL'dir. Şirket avukatı aleyhe sonuçlanan davaların devam eden veya lehe sonuçlanan davalardan nitelik olarak bir farkı olmadığını ve lehe sonuçlanan davalarda ilgili mahkemelerin personel tarafından adı geçen müşterilere verilen yazıların Şirket'i bağlayıcı olmadığına karar verdiklerini ancak aleyhe sonuçlanan davalarda ise ilgili diğer mahkemenin aksi görüşle karar verdiğini belirtmiştir. Şirket, bu hususlara ilişkin ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan yukarıdaki paragrafta belirtilenler ve diğer davaların toplam tutarı 1.151.264 TL'dir (31 Aralık 2008: 1.121.264 TL). Şirket, bilanço tarihi itibariyle aleyhine devam eden davalar ile ilgili olarak temyiz aşaması da dikkate alınarak aleyhte sonuçlanma olasılığı öngörmediğinden ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Ayrıca, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış davaların toplam tutarı 776.011 TL'dir . İlgili dönemde bir dava sonuçlanmış ve 14.000 TL lık tahsilat yapılmıştır. (31 Aralık 2008: 741.358 TL).

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı )

d) T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı'na bağlı Gelirler Kontrolörü tarafından 2001-2007 yıllarına ilişkin yapılan vergi incelemeleri sonucu oluşturulan raporlarda; Şirket'in, ters repo ya da kesin alım yoluyla portföyüne dahil ettiği Devlet tahvili ve Hazine bonolarının repo işleminde değerlendirilmesi sonucu oluşan faiz giderlerinin, ters repo faiz geliri ve kesin satış gelirine ilişkin Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) matrahından düşüldüğü dolayısıyla BSMV matrahının eksik hesaplandığı sonucuna varılmıştır. Söz konusu raporlara istinaden Vergi dairesi tarafından vergi/ceza ihbarnameleri düzenlenmiştir. Konuyla ilgili şirketin açtığı davalardan Bölge İdari Mahkemesinde olanlar, Şirket aleyhine neticelenmiş olup, ilgili dönemde 289.256 TL ödeme yapılmıştır. Danıştaydaki davaların temyiz süreci devam etmektedir. Konuyla ilgili olarak Mecidiyeköy Vergi Dairesine toplam 823.388 TL tutarda teminat mektubu verilerek ödemeyi durdurma talebinde bulunulmuştur.

2001-2007 dönemine ilişkin ödenmeyen vergi aslı vergi ziyai cezaların toplamı 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla şirket tarafından 1.012.486 TL olarak hesaplanmıştır.

Şirket, bu hususlara ilişkin ilişikteki finansal tablolarda 350.000 TL lik karşılık ayırmıştır.

e) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.104.150 TL'dir (31 Aralık 2008: 1.303.350 TL).

## 11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer dönen varlıklar:		
Gelecek aylara ait giderler (*)	217,098	350,752
Diğer	61	896
	<u>217,159</u>	<u>351,648</u>
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer duran varlıklar:		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	1,667	99,213

(\*) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar ve diğer duran varlıklar içerisindeki gelecek aylara ve yıllara ait giderler bakiyesi Şirket'in 1 Haziran 2006 tarihinde vekillik ve hukuk hizmetlerine ilişkin olarak gerçekleştirdiği dört yıllık sözleşmeye göre peşin olarak ödediği toplam 936.436 TL'nin 156.073 TL'si cari olan kısmını içermektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**12. ÖZKAYNAKLAR**

**Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay		Pay	
	oranı	30 Eylül	oranı	31 Aralık
<u>Ortaklar</u>	(%)	<u>2009</u>	(%)	<u>2008</u>
Şekerbank T.A.Ş. A Grubu	70	10,500,000	70	10,500,000
Şekerbank T.A.Ş. B Grubu	29	4,355,995	29	4,355,995
Diğer B Grubu	1	144,005	1	144,005
	<u>100</u>	<u>15,000,000</u>	<u>100</u>	<u>15,000,000</u>

Şirket'in 2009 yılındaki sermayesi 15 milyon adet hisseden oluşmaktadır (2008: 15 milyon hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2008: 1 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmaktadır. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılı olup bunun 10.500.000 hissesi (A) Grubu, 4.500.000 hissesi (B) Grubu hisselerinden meydana gelmektedir. Sermaye artırılması halinde (A) Grubu hisseleri (A) Grubu hissedarları dışına satılamamaktadır. (A) Grubu hisse sahipleri ve/veya temsilcileri gerekli gördükleri takdirde A Grubu hisse sahiplerinin önceden veya sonradan alacakları Genel Kurul Kararı ile Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, bütçesini, sermaye arttırmaları ve yönetim kurulu kararlarını incelerler. Uygun görülmeyen karar ve uygulamaların düzeltilmesini ve durdurulmasını sağlarlar. Olağanüstü durumlarda genel kurul çağrısı yaparlar.

**Değer Artış Fonları**

	30 Eylül	31 Aralık
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	<u>(677,402)</u>	<u>(1,396,248)</u>

Finansal varlık değer artış/(azalış) fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

## Değer Artış Fonları (devamı)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	(909,842)	(1,397,742)
Satılmaya hazır menkul kıymetler (**)	232,440	1,494
	<u>(677,402)</u>	<u>(1,396,248)</u>

(\*) Şirket'in finansal varlıklarından olan Şeker Finansal Kiralama A.Ş. İMKB'de işlem görmekte ve borsa rayici ile değerlendirilmiş olup endekslenmiş maliyet değer ile borsa rayici arasındaki (1.137.302 TL), (2008: 1.747.177 TL) farkın vergi etkisi düşüldükten sonraki değeri özsermaye altında finansal varlıklar değer artış fonu hesabına kaydedilmiştir.

(\*\*) 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 etmektedir.

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış olan yasal finansal tablolarda 734.002 TL tutarında yasal yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 639.063 TL).

**Geçmiş Yıl Kar/Zararları**

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan yasal finansal tablolarda 6.740.259 TL tutarında olağanüstü yedek bulunmaktadır ve ekli finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları satırında gösterilmiştir (31 Aralık 2008: 4.827.697 TL).



## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 13. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

## Satışlar

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
	Hisse senedi satışları	23,849,156	3,328,600	40,083,383
Devlet tahvili satışları	3,585,736,958	1,214,182,604	2,868,011,623	837,287,767
Hazine bonosu satışları	169,066,508	29,018,414	130,829,503	31,416,528
Hisse senedi alım / satım aracılık komisyonları	10,486,807	4,200,436	4,588,419	1,352,605
Yatırım fonu yönetim komisyonları	3,418,599	1,109,425	2,905,919	1,000,995
Portföy yönetim komisyonları	2,872,079	1,148,988	3,253,862	1,188,609
DİBS alım / satım aracılık komisyonları	182,979	54,215	301,514	65,858
Diğer komisyon ve gelirler	1,375,398	235,369	947,849	235,778
VOB komisyonları	1,167,751	277,820	1,029,777	307,514
Kredi faiz gelirleri	874,083	403,862	1,394,173	391,073
İtfa – temettü gelirleri	1,734,749	342,498	926,723	214,825
Temerrüt faiz gelirleri	369,224	153,619	251,309	78,307
Reeskont gelirleri	2,180,270	126,886	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,803,314,561</b>	<b>1,254,582,736</b>	<b>3,054,524,054</b>	<b>883,218,356</b>

## Satışların maliyeti

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
	Hisse senedi satışları maliyeti	(23,747,220)	(3,277,060)	(40,926,712)
Devlet tahvili satışları maliyeti	(3,584,697,224)	(1,213,864,109)	(2,867,552,075)	(837,110,370)
Hazine bonosu satışları maliyeti	(169,028,484)	(29,014,538)	(130,810,596)	(31,408,407)
Acente komisyon giderleri	(6,889,312)	(2,541,926)	(3,377,334)	(1,049,892)
Diğer	(106,874)	(26,737)	(63,110)	(1,076)
Reeskont giderleri	(1,836,769)	(6,947)	(25,638)	298,934
<b>Toplam</b>	<b>(3,786,305,883)</b>	<b>(1,248,731,317)</b>	<b>(3,042,755,465)</b>	<b>(878,854,218)</b>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ  
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM  
GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Genel yönetim giderleri	(9,071,813)	(3,040,221)	(8,451,687)	(2,580,941)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1,260,236)	(521,544)	(969,467)	(289,417)
<b>Toplam</b>	<b>(10,332,049)</b>	<b>(3,561,765)</b>	<b>(9,421,154)</b>	<b>(2,870,358)</b>

**15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Genel yönetim giderleri	(4,862,963)	(1,692,948)	(4,498,825)	(1,495,749)
Personel ücret ve giderleri	(124,603)	(45,177)	(83,116)	(19,766)
Reklam ilan giderleri	(413,864)	(124,246)	(343,892)	(109,878)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(1,008,980)	(396,932)	(1,282,160)	(274,078)
Harçlar, aidat, gider ve katkı payları	(219,129)	(19,387)	(181,790)	(4,708)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(189,297)	(41,837)	(301,492)	(98,036)
Bilgi işlem giderleri	(957,431)	(317,931)	(828,273)	(296,763)
Vergi, resim ve harç giderleri	(234,871)	(94,461)	(184,806)	(62,943)
Diğer genel yönetim giderleri	(1,060,675)	(307,302)	(747,333)	(219,020)
<b>Toplam</b>	<b>(9,071,813)</b>	<b>(3,040,221)</b>	<b>(8,451,687)</b>	<b>(2,580,941)</b>

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(290,144)	(81,337)	(282,755)	(75,999)
Sgmk işlem payları ve tescil ücretleri	(153,792)	(17,441)	(213,669)	(70,863)
TSPAKB aidatları	(87,228)	(9,302)	(90,645)	(10,753)
Takas ve MKK saklama giderleri	(592,721)	(332,302)	(337,808)	(117,862)
Hisse senedi borsa payları	(136,351)	(81,162)	(44,590)	(13,940)
Diğer pazarlama satış dağıtım giderleri	(1,260,236)	(521,544)	(969,467)	(289,417)
<b>Toplam</b>	<b>(1,260,236)</b>	<b>(521,544)</b>	<b>(969,467)</b>	<b>(289,417)</b>

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 16. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Konusu kalmayan karşılıklar	90,669	30,415	90,448	4,417
Diğer gelirler ve karlar	459,294	459,294	213,285	14,457
<b>Toplam</b>	<b>549,963</b>	<b>489,709</b>	<b>303,733</b>	<b>18,874</b>

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<u>Diğer faaliyet giderleri</u>				
Ek vergiler (Deprem, Özel işlem vergisi)	(13,688)	46,884	(13,733)	9,971
Diğer Olağanüstü Giderler	(639,256)	(639,256)	(219,219)	(215,186)
<b>Toplam</b>	<b>(652,944)</b>	<b>(592,372)</b>	<b>(232,952)</b>	<b>(205,215)</b>

## 17. FİNANSAL GELİRLER

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı geliri	81,592	15,325	54,988	7,011
Diğer	15,996	4,184	21,243	9,447
<b>Toplam</b>	<b>97,588</b>	<b>19,509</b>	<b>76,231</b>	<b>16,458</b>

## 18. FİNANSAL GİDERLER

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı gideri	(96,147)	(19,192)	(40,522)	(26,061)
Teminat mektubu komisyonları	(12,876)	(4,718)	(10,566)	(3,479)
Diğer	(7,056)	(1,787)	(12,901)	(3,855)
<b>Toplam</b>	<b>(116,079)</b>	<b>(25,697)</b>	<b>(63,988)</b>	<b>(33,394)</b>

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1,411,234	741,728
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(915,903)	(576,225)
	<u>495,331</u>	<u>165,503</u>

Gelir tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
<u>Vergi gideri</u>		
Cari vergi gideri	1,411,234	553,443
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi geliri	(34,689)	(829)
	<u>1,376,545</u>	<u>552,614</u>

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen	<u>247,149</u>	<u>316,710</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2008: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2008: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)**Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Şirket yatırım indiriminden faydalanmadığından kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

Şirket, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasına uygun olarak, enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplamıştır. 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır.

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2008 : %20).

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Ertelenmiş vergi aktifi/ (pasifi):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(26,884)	(22,067)
Kıdem tazminatı karşılığı	104,966	104,483
Finansal varlıklar değer düşüş karşılığı	227,460	349,435
Menkul kıymet değerlemesi	11,635	31,095
	<u>317,177</u>	<u>462,946</u>
	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
<u>Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	462,946	189,525
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	34,689	829
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı	(180,458)	213,537
Kapanış bakiyesi	<u>317,177</u>	<u>403,891</u>
Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:		
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	6,555,157	2,349,178
Hesaplanan vergi: %20	1,311,031	469,836
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	85,885	112,637
Diğer	(20,371)	(29,859)
	<u>1,376,545</u>	<u>552,614</u>

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 20. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

## 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle portföy yönetiminden kaynaklanmaktadır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle aracılık işlemlerinden doğmaktadır. Borçlara doğası gereği faiz işletilmemektedir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Şekerbank T.A.Ş.’deki mevduatlar</u>		
Vadesiz mevduat (Not 3)	456,275	511,896

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Şekerbank T.A.Ş. yatırım fonları (Fon yönetim ücreti) (Not 6)	330,103	298,869

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. (Finansal kiralama işlemlerinden borçlar) (Not 5)	17,205	38,418
Şekerbank T.A.Ş. (Acente komisyonları) (Not 6)	762,048	19,843
	<u>779,253</u>	<u>58,261</u>

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

30 Eylül 2009	Hizmet gelirleri (Acente komisyon gideri)	Faaliyet giderleri (Kira gideri)	Finansman giderleri
<u>İlişkili taraf işlemleri:</u>			
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	53,865	-
Şekerbank T.A.Ş.	7,232,998	183,277	12,876
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	7,056
	<u>7,232,998</u>	<u>237,142</u>	<u>19,932</u>

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

## 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2008	Hizmet gelirleri (Acente komisyon gideri)	Faaliyet giderleri (Kira gideri)	Finansman giderleri
<u>İlişkili taraf işlemleri:</u>			
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	48,942	-
Şekerbank T.A.Ş.	3,345,123	99,055	10,566
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	12,901
	<u>3,345,123</u>	<u>147,997</u>	<u>23,467</u>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. tarafından kurulan fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti 3.329.590 TL (30 Eylül 2008: 2.848.283 TL) olup finansal tablolarda hizmet gelirleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara dönem içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere (yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplam brüt tutarı 916.483 TL'dir (30 Eylül 2008: 885.944 TL) .

## 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

**Kur riski yönetimi**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket, bilançosunda yabancı para cinsinden önemli miktarda varlık ve yükümlülük taşımamaktadır.



SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	30 Eylül 2009						31 Aralık 2008					
	TL Karşılığı						TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer
1.Ticari Alacaklar												
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1,266,991	1,237	585,622	-	-	-	578,457	148	268,808	-	-	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4.Dönen Varlıklar(1+2+3)</b>	<b>1,266,991</b>	<b>1,237</b>	<b>585,622</b>	-	-	-	<b>578,457</b>	<b>148</b>	<b>268,808</b>	-	-	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>1,266,991</b>	<b>1,237</b>	<b>585,622</b>	-	-	-	<b>578,457</b>	<b>148</b>	<b>268,808</b>	-	-	-
10.Ticari Borçlar	858,162	1,237	396,393	-	-	-	246,987	148	114,715	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>858,162</b>	<b>1,237</b>	<b>396,393</b>	-	-	-	<b>246,987</b>	<b>148</b>	<b>114,715</b>	-	-	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-
<b>18.Toplam Yükümlülükler(13+17)</b>	<b>858,162</b>	<b>1,237</b>	<b>396,393</b>	-	-	-	<b>246,987</b>	<b>148</b>	<b>114,715</b>	-	-	-

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU												
	30 Eylül 2009						31 Aralık 2008					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer
	(Fonksiyonel para birimi)						(Fonksiyonel para birimi)					
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların net</b>												
<b>Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>												
<b>(19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık												
Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edinilen Toplam												
Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık /</b>												
<b>(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>408,829</b>	-	<b>189,247</b>	-	-	-	<b>331,470</b>	-	<b>154,093</b>	-	-	-
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı</b>												
<b>Para Varlık / (Yükümlülük)</b>												
<b>Pozisyonu (UFRS 7.B23)</b>												
<b>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*</b>	<b>408,829</b>	-	<b>189,247</b>	-	-	-	<b>331,470</b>	-	<b>154,093</b>	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan												
Finansal Araçların Toplam Gerçeği												
Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

**Kur riskine duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

**Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu:**

30 Eylül 2009	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	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	40,883	(40,883)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	40,883	(40,883)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	40,883	(40,883)	-	-

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31 Aralık 2008	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	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	33,147	(33,147)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	33,147	(33,147)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	33,147	(33,147)	-	-

## 23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.