

**Şeker Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**30 Eylöl 2012 Tarihinde Sona Eren
Döneme Ait
Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Finansal Tablolar ve Dipnotları**

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		30.Eyl.12	31 Aralık 2011
DÖNEN VARLIKLAR		148.228.751	88.299.878
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.185.644	2.478.604
Finansal yatırımlar	4	91.234.345	48.359.814
Ticari alacaklar	6	52.334.756	36.972.056
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	172.235	283.018
- Diğer ticari alacaklar		52.162.521	36.689.038
Diğer alacaklar	7	-	445
Diğer dönen varlıklar	8	474.006	488.959
DURAN VARLIKLAR		21.229.372	4.140.518
Finansal yatırımlar	4	1.281.451	1.437.303
Diğer alacaklar	7	210.421	124.735
Maddi duran varlıklar	9	18.362.430	919.979
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.213.826	1.339.091
Ertelemiş vergi varlığı	19	161.243	319.410
TOPLAM VARLIKLAR		169.458.123	92.440.396
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		127.110.219	61.335.719
Finansal borçlar	5	11.355.001	5.400.000
Ticari borçlar	6	114.138.606	54.519.175
Diğer borçlar	7	1.515.693	1.319.004
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	100.919	97.540
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.429.252	1.212.630
Finansal borçlar	5	8.002.512	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.426.740	1.212.630
ÖZKAYNAKLAR		32.918.652	29.892.047
Ödenmiş sermaye	13	28.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	1.195.125	1.195.125
Finansal varlıklar değer artış fonu	13	(922.791)	(813.348)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	13	1.351.540	1.311.905
Geçmiş yıllar karları	13	3.158.729	2.312.370
Dönem karı/(zararı)		136.049	885.995
TOPLAM KAYNAKLAR		169.458.123	92.440.396

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

		İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30.Eyl.12	1 Temmuz - 30.Eyl.12	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz - 30.Eyl.11
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri	14	9.954.630.819	4.795.591.232	6.935.608.003	2.987.854.390
Satışların maliyeti	14	(9.939.473.747)	(4.791.352.310)	(6.918.570.041)	(2.982.901.970)
BRÜT KAR		15.157.072	4.238.922	17.037.962	4.952.420
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	15	(1.026.768)	(342.533)	(1.071.892)	(355.297)
Genel yönetim giderleri	15	(14.119.487)	(4.707.711)	(12.651.257)	(4.181.751)
Diğer faaliyet gelirleri	17	263.762	103.422	289.529	117.951
Diğer faaliyet giderleri	17	(639.372)	(26)	(74.375)	(48.924)
FAALİYET KARI		(364.793)	(707.926)	3.529.967	484.399
Finansal gelirler	18	2.582.040	2.044.987	832.450	292.601
Finansal giderler	18	(1.846.961)	(439.547)	(1.488.793)	(198.084)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		370.286	897.514	2.873.624	578.916
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(234.237)	(181.430)	(612.676)	(121.987)
- Dönem vergi gideri	19	(48.709)	133.746	(658.641)	(144.339)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	(185.528)	(315.176)	45.965	22.352
DÖNEM KARI/(ZARARI)		136.049	716.084	2.260.948	456.929
Diğer kapsamlı gelir:					
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim		(136.804)	(30.334)	(437.807)	(387.610)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		27.361	6.067	87.561	77.522
Diğer kapsamlı gelir, vergi sonrası		(109.443)	(24.267)	(350.246)	(310.088)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		26.606	691.817	1.910.702	146.841

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2011		25.000.000	1.195.125	(340.008)	1.048.950	504.202	4.021.123	31.429.392
Toplam Kapsamlı Gelir								
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	13	-	-	(350.246)	-	-	-	(350.246)
Dönem karı	13	-	-	-	-	-	2.260.948	2.260.948
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(350.246)	-	-	2.260.948	1.910.702
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	262.955	1.808.168	(2.071.123)	(1)
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(1.950.000)	(1.950.000)
30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	25.000.000	1.195.125	(690.254)	1.311.905	2.312.370	2.260.948	31.390.093
1 Ocak 2012		25.000.000	1.195.125	(813.348)	1.311.905	2.312.370	885.995	29.892.047
Toplam Kapsamlı Gelir								
Sermaye Artırımı		3.000.000						3.000.000
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	13	-	-	(109.443)	-	-	-	(109.443)
Dönem karı	13	-	-	-	-	-	136.049	136.049
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(109.443)	-	-	136.049	26.606
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	39.635	846.360	(885.995)	-
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	28.000.000	1.195.125	(922.791)	1.351.540	3.158.730	136.049	32.918.653

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	İncelemeden Geçmemiş 30.Eyl.12	İncelemeden Geçmemiş 30.Eyl.11
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Dönem karı/(zararı)		136.049	2.260.948
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman giderleri ve itfa payları	9,10	878.383	649.665
Kıdem tazminatı karşılığı	12	314.560	65.551
Menkul kıymetler değerlendirme farklarındaki değişim		693.682	(3.479.318)
Hisse senetleri değer artışı / azalışlarındaki değişim		-	152.250
Maddi duran varlık satış karları		-	-
Ertelenmiş vergi geliri	19	185.528	(45.965)
Kurumlar vergisi gideri		48.709	612.676
Diğer gider karşılıkları		100.919	347.387
Temettü geliri		(1.400)	(4.094)
Faiz geliri		(4.596.498)	(4.232.508)
		(2.240.068)	(3.673.408)
Ticari alacaklar		(15.362.701)	5.788.962
Diğer alacaklar		445	(4.993)
Diğer dönen varlıklar		14.953	(83.334)
Diğer duran varlıklar		-	1.250
Ticari borçlar		59.619.432	29.970.689
Diğer borçlar		196.690	(83.334)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		100.919	(347.387)
Borç karşılıklarındaki değişim		-	-
Ödenen kıdem tazminatı	12	(100.450)	(75.532)
Ödenen vergiler		600.298	(577.698)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi		42.829.517	30.915.215
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Alınan temettü	18	1.400	4.094
Finansal yatırımlar		(42.874.531)	(22.382.114)
Alınan faizler		4.596.498	4.232.508
Satılmaya hazır finansal varlıklar alımları		(524.022)	4.727.427
Maddi duran varlık satın alımları	9	(17.741.464)	(608.085)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	10	(454.103)	(793.021)
Maddi duran varlık satışı		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı		(56.996.222)	(14.819.191)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Finansal borçlar		13.957.512	(5.000.000)
Temettü dağıtımı	13	-	(1.950.000)
Sermaye artışı	13	3.000.000	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı		16.957.512	(6.950.000)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış		2.790.807	9.146.024
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	545.530	3.225.697
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	3.336.337	12.371.721

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe 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, 3794 Sayılı Kanun’la değişiklik getiren 2499 Sayılı 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

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şekerbank T.A.Ş.	%99	%99
Diğer	%1	%1
Toplam	%100	%100

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 93’tir (31 Aralık 2011: 94). Şirket 71 aktif acente ve 2 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Acentelik sözleşmesine istinaden Şekerbank T.A.Ş.’nin 272 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

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) yayımlanan Hesap Planına, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlamaktadır.

Şirketin ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI, 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları’nı/ Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaktadırlar.

Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanan UMS/UFRS’den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“Kurum”) kurulması Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Şirket’in Tebliğ XI-29’a göre hazırlanmış 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 02 Kasım 2012 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Tebliğ XI-29'a 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. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 9 – Maddi duran varlıklar
- Not 10 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 12 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

2.1.4 30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla Yeni ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan kendi faaliyet konusu ile ilgili olan tüm standartları ve TMSK' nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

Bazı yeni standartlar, standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık dönemlerde yürürlüğe girecek olup bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu yeni standartlar, düzeltmeler ve yorumlardan hiçbirinin finansal tablolara önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket' in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren kapsamlı gelir tablosuna karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren kapsamlı gelir tablosuna birtakım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal gelirler içerisinde yer alan 363,737 TL tutarındaki reeskont gelirleri, finansal giderler içerisinde yer alan reeskont giderleri ile net edilmiştir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.2 Netleştirme

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Muhasebe Politikalarında 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.

2.3.2 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik

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.

2.3.3 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 14), banka mevduatlarından, tahvil ve bonolardan elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal Gelirler” de (Not 18) raporlanır. Söz konusu gelirler iç verim oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir tablosuna yansıtılır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde gelir 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 gelir 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.

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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.7 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir 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 muhasebeleşirmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/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.

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, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için 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 “Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişim” hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.8 Finansal Araçlar (devamı)

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 ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı 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.

h) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtılmaktadır. 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.8 Finansal Araçlar (devamı)

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 akışları 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 akışlarının 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 azalır 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 gelir 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 çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Amerikan Doları	1.7847	1.8889
Avro	2.3085	2.4438

2.3.10 Hisse Başına Kazanç

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe 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 makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kapsamlı gelir tablosunda yansıtılır.

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir 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

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe 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, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, azami 3,033.98 TL (31 Aralık 2011: 2,732 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 istatistiksel bir metot kullanarak bir yükümlülük tahmini oluşturmuştur ve kayıtlarına yansıtılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplanmasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İskonto oranı	%9.25	%9.25
Beklenen maaş/limit artış oranı	%5.0	%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

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.17 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri

VOB 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 gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler/giderlere 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 faaliyetlerinden 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.

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bankalar	2,336,528	2,147,743
-Vadesiz mevduat	2,336,528	2,147,743
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1,000,390	328,996
Kasa	9,436	1,865
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4,185,644	2,478,604
Müşteri varlıkları ^(*)	(839,289)	(1,369,710)
Bloke paralar	(10,018)	(563,364)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3,336,337	545,530

^(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in bloke paralar hesabında görülen 10,018 TL İMKB Veri Yayını Alt Alıcı (IBS)'e verilen teminattan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 553,846 TL yurtdışı işlem teminatı, 9,518 TL İMKB Veri Yayını Alt Alıcı'ya verilen teminatlar)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Ekim 2012 olup faiz oranı %9.50 dir (31 Aralık 2011: 2 Ocak 2012, %10.75).

4 Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alım – satım amaçlı finansal varlıklar	89,938,571	47,670,431
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	1,295,774	689,383
Toplam	91,234,345	48,359,814

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,281,451	1,437,303
Toplam	1,281,451	1,437,303

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, nominal değeri 1,305,000 TL (31 Aralık 2011: 755,000 TL) ve defter değeri 1,295,774 TL (31 Aralık 2011: 689,383 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, İMKB ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı	Nominal değeri	Defter değeri	Faiz aralığı
Kamu-Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	95,614,589	90,936,116	% 7.00- %10.17	50,063,945	48,359,814	% 7.00- %10.55
Hisse senetleri	19,900,542	298,229	-	-	-	-
Toplam	115,515,131	91,234,345		50,063,945	48,359,814	

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler 89,310,694 TL'dir (31 Aralık 2011: 47,451,476 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Finansal Yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar teminat olarak verilmiş olup aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012

Devlet İç Borçlanma	Defter değeri	Nominal değeri	Verildiği	Karşılığında
	421,995	425,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	645,405	650,000	VOB	Garanti fonu teminatı
	198,586	200,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
	29,788	30,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
TOPLAM	1,295,774	1,305,000		

31 Aralık 2011

Devlet İç Borçlanma	Defter değeri	Nominal değeri	Verildiği	Karşılığında
	273,927	300,000	İMKB	Tahvil, bono teminatı
	205,445	225,000	VOB	Garanti fonu teminatı
	182,618	200,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
	27,393	30,000	İMKB	VOB üyelik teminatı
TOPLAM	689,383	755,000		

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
Uzun vadeli finansal yatırımlar	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1,281,447	3.85	1,437,299	3.85
Şeker Faktoring Hizmetleri A.Ş.	3	-	3	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	1	-	1	-
Toplam	1,281,451		1,437,303	

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5 Finansal Borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun ve kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar		
Finansal Kiralama İşlemlerinde Borçlar (*)	355,000	-
Borsa Para Piyasası İşlemleri (***)	11,000,000	5,400,000
Toplam Kısa Vadeli	11,355,000	5,400,000
Uzun vadeli finansal borçlar		
Finansal Kiralama İşlemlerinde Borçlar (**)	8,002,512	-
Toplam Uzun Vadeli	8,002,512	-

(*) 21 Şubat 2012 tarihinde Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan 5,000,000 USD tutarında, vadesi 22 Ocak 2019'da bitecek finansal kiralama işleminin kısa vadeye tekabül eden kısmıdır.

(**) 21 Şubat 2012 tarihinde Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile yapılan 5,000,000 USD tutarında, vadesi 22 Ocak 2019'da bitecek finansal kiralama işleminin uzun vadeye tekabül eden kısmıdır.

	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar – Brüt	699,097	12,174,734
Gerçekleşmemiş finansal kiralama giderleri	(344,096)	(4,065,385)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar – Net	355,000	8,109,349

(***) Borsa para piyasasından aşağıdaki oran ve vadelerde 11,000,000 TL tutarlı nakit, Şirket'in kısa vadeli nakit talebini karşılamak için kullanılmıştır (31 Aralık 2011: %10.65 – %10.90 02-03 Ocak vadeli).

Tutar	Vade	Faiz Oranı
11,000,000 TL	1 Ekim 2012	%7,10

6 Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	30,475,144	31,026,744
Müşterilerden alacaklar	21,648,459	2,216,727
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	4,971,640	3,421,915
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 21)	-	283,018
Diğer ticari alacaklar	38,918	23,652
Toplam	52,334,756	36,972,056

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	88,259,021	47,451,476
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	16,518,046	397,481
Müşterilere borçlar	4,684,337	2,944,932
VOB sözleşmelerinden alacaklar	4,284,338	3,421,915
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 21)	158,392	-
Satıcılara borçlar	234,472	303,371
Toplam	114,138,606	54,519,175

7 Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer uzun ve kısa vadeli alacaklar ve diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	204,421	121,180
Diğer alacaklar	4,000	4,000
Toplam	210,421	125,180

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1,515,693	1,319,004
Toplam	1,515,693	1,319,004

8 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenmiş giderler ^(*)	323,845	487,759
Diğer	150,161	1,200
Toplam	474,006	488,959

(*) 30 Eylül 2012 itibarıyla, peşin ödenmiş giderler içerisinde; 218,303 TL özel sağlık sigortası giderleri (31 Aralık 2011: 49,822 TL), 55,058 TL SPK yetki harç giderleri (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır), 49,173 TL kira giderleri (31 Aralık 2011: 35,842 TL) ve 1,814 TL diğer peşin ödenmiş giderler bulunmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek borsa payı saklama komisyonları	74,178	77,185
Gider tahakkukları	26,742	20,355
Toplam	100,919	97,540

Ödenecek komisyonlar, VOB A.Ş., MKK, Takasbank'ın yapılan işlemlerle ilgili olarak kestiği borsa payları ve saklama komisyonları ile genel ofis giderleri için ayrılmış olan gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	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 (*)	17,650,225	-	91,240	-	17,741,464
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Eylül 2012	17,650,225	29,500	3,495,018	717,504	21,892,246
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(14,209)	(2,760,883)	(455,711)	(3,230,803)
Dönem gideri	(14,035)	(3,925)	(173,429)	(107,626)	(299,014)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Kapanış 30 Eylül 2012	(14,035)	(18,133)	(2,934,312)	(563,336)	(3,529,816)
Net Defter Değeri, 30 Eylül 2012	17,636,190	11,367	560,706	154,167	18,362,430
	Binalar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	100,696	2,892,791	801,797	3,795,284
Alımlar	-	-	519,418	111,978	631,396
Çıkışlar	-	(71,196)	(8,431)	(196,271)	(275,898)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	-	29,500	3,403,778	717,504	4,150,782
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(77,380)	(2,557,461)	(514,154)	(3,148,995)
Dönem gideri	-	(6,025)	(211,311)	(137,828)	(355,164)
Çıkışlar	-	69,196	7,889	196,271	273,356
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(14,209)	(2,760,883)	(455,711)	(3,230,803)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2011	-	15,291	642,895	261,793	919,979

(*) 14 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket merkezi ofis binası olarak kullanılmak üzere 10,000,000 USD tutarında Metrocity 'de iki adet ofis katı alınmıştır. Bir katın bedeli 5,000,000 USD şirket öz kaynaklarından karşılanmış olup, diğer kat ise finansal kiralama yoluyla elde edilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3,925,643 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,233,950 TL).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları
Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım Programları ve Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	3,349,536
Alımlar	454,104
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2012	3,803,639
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(2,010,445)
Dönem gideri	(579,369)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2012	(2,589,813)
Net Defter Değeri, 30 Eylül 2012	1,213,826
Maliyet değeri	Yazılım Programları ve Haklar
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	2,308,122
Alımlar	1,041,414
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	3,349,536
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(1,454,184)
Dönem gideri	(556,261)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	(2,010,445)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2011	1,339,091

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

11.1 Borç Karşılıkları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in borç karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

11.2 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Müşteriler adına emanette bulunan		
Yatırım fonları (Pay)	3,584,221,880,000	549,646,213,000
Hisse senetleri (Nominal)	1,228,666,147	1,199,501,038
Özel Sektör Tahvilleri (Nominal)	337,695,607	264,288,473
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (Nominal)	24,095,611	91,648,419
Aracı kuruluş varantları (Nominal)	466,991	1,116,509

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket toplam 32,831,014 TL (31 Aralık 2011: 12,242,136 TL) tutarında teminat mektubu vermiş olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları		
Takasbank borsa para piyasası işlem teminatı	20,000,000	6,750,000
İMKB hisse senedi piyasası işlem teminatı	2,800,000	3,625,000
Takasbank Sermaye blokajı	1,150,000	1,150,000
Cortol Consors S.A.	-	488,760
Kas İşlem Teminatı(4,800,000.-USD)*	8,566,560	228,376
Diğer	314,454	228,376
Toplam	32,831,014	12,242,136

(*)Takas kurumu rolünü üstlenen Morgan Stanley'e Fx İşlemleri için Garanti mektubu verilmiştir.

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tahvil ve bono piyasaları ve VOB işlem teminatı olarak Takas ve Saklama Bankası A.Ş.ye 1,305,000 TL nominal değerinde, 1,295,774 TL piyasa değerindeki hazine bonusu ve devlet tahvili teminat olarak verilmiştir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon borsasındaki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	33,388,793	12,726,753

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

11.3 Davalar

Şirket 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 avukatı, eski çalışan personel ile dava açan aile mensupları arasında örtülü bir anlaşma olduğunu savunduklarını belirtmiştir. İlgili konuda devam eden henüz sonuçlanmamış dava tutarı 791,644 TL'dir. Şirket aleyhine sonuçlanan ve temyiz yoluna giden dava tutarı ise 2,302 TL dir. Şirket lehine sonuçlanan ve karşı tarafın temyize gönderdiği dava tutarı ise 4,504,840 TL'dir. Şirket, bu hususlara ilgili olarak ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan ve henüz sonuçlanmamış dava tutarı (yukarıdaki paragrafta belirtilenler ve diğer davaların toplam tutarı) 1,091,900 TL'dir. Şirket tarafından açılan ve henüz devam etmekte olan sonuçlanmamış dava tutarı ise 909,244 TL'dir. Şirket, raporlama tarihi itibarıyla aleyhte sonuçlanma olasılığı öngörmediğinden ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.

12 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1,426,740	1,212,630
Toplam	1,426,740	1,212,630

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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	1,212,630	921,078
Hizmet maliyeti	84,749	97,860
Faiz maliyeti	78,937	90,250
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	150,875	237,343
Ödenen kıdem tazminatları	(100,450)	(133,901)
Dönem Sonu	1,426,740	1,212,630

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

17 Temmuz 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'da alınan karar ile Şirket sermayesinin 5,000,000 TL nakden artırılarak 30,000,00 TL'ye çıkarılması, artırılan sermayenin 3,000,000 TL tutarı bir ay içerisinde nakden, geri kalan 2,000,000 TL tutarı ise en geç bir yıl içerisinde nakden ödenmesine karar verilmiştir. Dönem sonu itibarıyla ödenmiş sermaye 28,000,000.-TL dir.

30 Eylül 2012 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, 8,711,995 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.

SERMAYE	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	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	17.500.000	17,500,000
Şekerbank T.A.Ş. (B Grubu)	29	8.711.995	8.711.995	29	7.259.996	7,259,996
Diğer (B Grubu)	1	288,005	288.005	1	240.004	240,004
Toplam	100	30,000,000	30,000,000	100	25.000.000	25,000,000

Finansal varlıklar değer artış fonu

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri değerlendirilmesi ile oluşur. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış/azalış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, finansal varlık değer azalış fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı	(1,156,165)	(1,016,685)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	231,233	203,337
	(922,791)	(813,348)

Şirket'in finansal varlıklarından olan Şeker Finansal Kiralama A.Ş. İMKB'de işlem görmekte ve borsa rayici ile değerlendirilmiş olup endekslenmiş maliyet değeri ile borsa rayici arasındaki brüt 1,156,165 TL (31 Aralık 2011: 1,000,423 TL) tutarındaki farkın ve diğer satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerindeki değişikliklerden kaynaklanan 2,141 TL tutarındaki farkın (31 Aralık 2011: 16,262 TL) vergi etkisi düşüldükten sonraki değeri özsermaye altında finansal varlık değer artış fonunda muhasebeleştirilmiştir.

Satılmaya hazır menkul kıymet portföyü içerisinde bulunan hazine bonusu 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

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Sermaye düzeltme farkları

Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda "Sermaye", "Yasal Yedekler" ve "Olağanüstü Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yansıtılmıştır. SPK'nın 2008/18 sayılı Haftalık Bülteninde yapılan duyuruya istinaden 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.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir.

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı 1,351,540 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,311,905 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in 3,158,730 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2,312,370 TL).

Kar dağıtımı

SPK düzenlemeleri uyarınca, SPK net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal defterlerdeki net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa, SPK net dağıtılabılır tutarın tamamının, yasal defterlerdeki net dağıtılabılır kardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının kar dağıtımına konu edilmesi gerekmektedir. SPK finansal tablolarında veya yasal defterlerde zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

22 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararına istinaden Şirket'in 2011 yılı net dönem karından 885,995 TL aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmıştır:

	Tutar
A - 1. tertip kanuni yedek akçe (TTK 466/1)	39,635
B - Olağanüstü yedek	846,360
Toplam	885,995

14 Esas Faaliyet Gelirleri

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Devlet tahvili satışları	3,737,303,227	993,401,798	4,977,297,784	1,680,066,472
Özel sektör tahvili satışları	6,202,519,697	3,798,281,858	1,935,287,343	1,302,514,757
Hizmet Gelirleri	14,509,698	3,873,525	16,370,871	4,675,031
Hisse Senetleri Satışları	298,198	34,050	4,098,052	598,130
Hazine bonosu satışları	-	-	2,553,952	-
Toplam Satış Gelirleri	9,954,630,820	4,795,591,232	6,935,608,003	2,987,854,390

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Hizmet Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Hisse Sen.A/S Aracılık Komisyonları	8,397,593	1,918,248	13,451,865	3,371,040
Halka Arza Aracılık Komisyonları	946,487	610	808,612	-
Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları	1,419,606	474,122	2,788,665	662,213
VOB Komisyonları	714,345	199,374	870,706	328,131
Halka Arza Yüklenim Komisyonları	375,000	-	-	-
Yabancı Menkul Kıy. A/S Kom.	213,481	71,829	373,725	152,217
Repo/T.Repo Aracılık Komisyonları	185,736	57,161	180,126	33,593
Portföy Yönetim Komisyonları	109,758	5,539	43,511	10,062
Saklama Komisyonları	146,554	69,697	710,856	25,530
R/H-Tem. Dağ. Aracılık Gelirleri	18,638	9,495	666,313	635,068
Borsa Para Piyasası Komisyonları	53	3	61	0
DİBS Alım / Satım Aracılık Kom.	-	-	1,314	298
Diğer Komisyon ve Gelirler	65,478	11,429	410,941	37,096
Toplam	12,592,732	2,817,506	20,306,694	5,255,247

14 Esas Faaliyet Gelirleri

1 Ocak - 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak - 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
------------------------------	-------------------------------	------------------------------	-------------------------------

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları
Tamamlayıcı Dipnotlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

<i>İndirimler/ İadeler / Komisyonlar</i>	2012	2012	2011	2011
Müşterilere Komisyon İadeleri(-)				
Diğer İndirimler(-)	(119,619)	(56,175)	(149,882)	(48,810)
Acentelere Ödenen Komisyonlar(-)	(2,487,097)	(434,490)	(7,514,632)	(1,794,974)
Toplam	(2,679,532)	(505,351)	(7,699,342)	(1,805,990)
<i>Diğer Hizmet Gelirleri</i>				
Kredili Menkul Kıym.İşl.Faiz Gel.	4,233,206	1,460,723	3,404,152	1,123,221
Müşter.Alınan Diğer Faiz Gel.	363,293	100,647	359,308	102,553
Toplam	4,596,498	1,561,370	3,763,520	1,225,774
Toplam Hizmet Gelirleri	14,509,698	3,873,525	16,370,871	4,675,031

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Satışların Maliyeti				
Devlet Tahvil Alışları	(3,737,003,446)	(993,268,572)	(4,976,845,386)	(1,679,924,043)
Özel sektör tahvil alışları	(6,202,179,347)	(3,798,052,938)	(1,935,110,128)	(1,302,388,577)
Hisse Sen.Alışları	(290,954)	(30,800)	(4,060,463)	(589,351)
Hazine Bonosu Alışları	-	-	(2,553,912)	-
Toplam	(9,939,473,747)	(4,791,352,310)	(3,935,668,071)	(2,179,317,673)

15 Faaliyet Giderleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Personel ücret ve giderleri	6,922,311	2,401,651	6,365,172	2,125,021
Amortisman giderleri	297,014	34,007	266,588	96,298
Genel yönetim giderleri	7,219,325	2,435,658	6,631,760	2,221,319

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

İtfa Payları	579,369	134,626	383,077	150,817
Üyelik Aidat, Gider ve Katkı Payları	106,184	11,684	99,180	9,538
Komisyon ve diğer hizm.giderleri	1,081,975	359,618	1,093,314	343,667
Vergi, resim ve harç giderleri	476,908	202,166	199,730	56,255
Diğer	4,653,726	1,563,959	858,499	452,521
Toplam	14,119,487	4,707,711	12,651,257	4,181,751

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Takas ve Saklama giderleri	402,458	123,315	445,293	146,823
SGMK işlem payı ve tescil ücreti	311,084	132,834	229,977	74,182
VOB işlem payları	136,080	32,008	159,344	69,486
Hisse senedi işlem payı ve tescil ücreti	98,349	24,505	152,310	35,253
Diğer pazarlama giderleri	34,019	10,716	84,202	28,787
Toplam	1,026,768	342,533	1,071,892	355,297

16 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 878,383 TL tutarındadır (30 Eylül 2011: 649,665 TL). 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığı gideri 314,560 TL'dir. İzin karşılığı gideri yoktur (30 Eylül 2011: 141,083 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, izin karşılığı gideri yoktur).

17 Diğer Faaliyet Gelirleri ve Giderleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
--	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

Diğer faaliyet gelirleri

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

Konusu kalmayan karşılıklar	140,526	53,839	84,783	24,055
Diğer olağanüstü gelirler	9,864	8,583	75,729	143
Diğer gelirler ve karlar	113,371	41,001	129,018	93,754
Toplam	263,762	103,422	289,529	117,951

Diğer faaliyet giderleri

Olağanüstü giderler	(617,843)	-	(54,087)	
Diğer faaliyet giderleri	(21,529)	(26)	(20,287)	(182)
Toplam	(639,372)	(26)	(74,374)	(182)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18 Finansal Gelirler/Giderler

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Finansal Gelirler				
Reeskont gelirleri	1,667,742	1,431,790	363,738	363,738
DİBS faiz gelirleri	823,120	612,715	767,096	90,900
Mevduat faiz gelirleri	89,778	482	61,260	4,190
Temettü gelirleri	1,400	-	4,094	-
Toplam	2,582,040	2,044,987	1,196,188	458,828
Finansal Giderler				
BPP faiz gideri	(899,864)	(266,958)	(60,713)	(34,566)
Teminat mektubu giderleri	(153,741)	(62,478)	(49,877)	(17,502)
Finansal kiralama finansman gideri	(609,765)	(70,621)	-	-
Bankalara verilen faizler	(43,485)	(4,772)	(364,744)	(25,503)
Kur farkı giderleri	(140,106)	(34,717)	(74,666)	(48,743)
Reeskont giderleri	-	-	(1,302,429)	(286,740)
Toplam	(1,846,961)	(439,547)	(1,852,531)	(413,054)

19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmî 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 17’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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren DokuzAylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü / (peşin ödenmiş kurumlar vergisi) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	48,709	269,770
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(197,057)	(671,865)
Toplam	(148,348)	(402,095)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Cari vergi gideri	48,709	658,641
Ertelenen vergi geliri	185,528	(45,965)
Toplam	234,238	612,676

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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak, açılış bakiyesi	319,410	215,397
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	(185,529)	(14,322)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	27,361	118,335
Kapamış bakiyesi	161,242	319,410

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Ertelenen vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	285,348	242,526
Finansal varlıklar değerlendirme zararı	231,233	200,063
Toplam ertelenen vergi varlıkları	516,581	442,589
<i>Ertelenen vergi yükümlülükleri</i>		
Menkul kıymet değerlemeleri	(328,348)	(21,381)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farkları	(26,993)	(101,798)
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	(355,341)	(123,179)
Net ertelenen vergi varlığı	161,240	319,410

20 Hisse Başına Kazanç

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

21 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. Mevduat	2,607,779	685,877
Toplam	2,607,779	685,877
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Şekerbank T.A.Ş. yatırım fonları (Fon yönetim ücreti) (Not 6)	172,235	283,018
Toplam	172,235	283,018
İlişkili Taraflardan Finansal/Ticari Borçlar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8,357,512	-
Acente komisyonları	158,392	-
VOB sözleşmelerinden alacaklar(Şeker Finans)	1,412,237	-
Toplam	9,928,141	-

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde, sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)	Finansal Giderler
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	2,611,452	230,227	29,906
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	44,940	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	416,027
Toplam	2,611,452	297,637	445,993

30 Eylül 2011	Hizmet Giderleri (Acente Komisyon Gideri)	Faaliyet Giderleri (Kira Gideri)	Finansal Giderler
<i>İlişkili kuruluş işlemleri</i>			
Şekerbank T.A.Ş.	7,890,364	212,502	83,130
Şekerbank T.A.Ş S.S. San. Vak.	-	61,065	-
Toplam	7,890,364	273,567	83,130

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 1,644,179 TL'dir (30 Eylül 2011: 1,559,572 TL).

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

22.1 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****22.1 Kredi riski (devamı)**

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.

Cari Dönem – 30 Eylül 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)	172,235	52,334,756	-	210,421	3,175,817	92,515,796
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	29,298,238	-	-	-	91,234,345
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	172,235	52,334,756	-	210,421	3,175,817	92,515,796
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	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem – 31 Aralık 2011	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)	283,018	36,689,038	-	125,180	2,476,739	49,797,117
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,078,773	-	-	-	48,359,814
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	283,018	36,689,038	-	125,180	2,476,739	49,797,117
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	-	-	-	-	-	-

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22.2 Likidite riski

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	133,851,119	133,851,119	125,387,582	1,048,690	5,300,649	1,592,762
Finansal Borçlar	19,712,513	19,712,513	11,248,975	1,048,690	5,300,649	1,592,762
Ticari borçlar	114,138,606	114,138,606	114,138,606	-	-	-
Diğer borçlar	1,515,693	1,515,693	1,515,693	-	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	61,238,179	61,269,280	61,269,280	-	-	-
Finansal Borçlar	5,400,000	5,405,730	5,405,730	-	-	-
Ticari borçlar	54,519,175	54,544,546	54,544,546	-	-	-
Diğer borçlar	1,319,004	1,319,004	1,319,004	-	-	-

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar (A)	39,634,821	38,722,425
Kısa Vadeli Borçlar (B)	22,451,230	13,538,093
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	1.77	2.86

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

22.3 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**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****22.3 Kur riski (devamı)** 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1,401,937	61,705	737,811	2,008,997	191,677	673,925
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	1,401,937	61,705	737,811	2,008,997	191,677	673,925
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)	1,401,937	61,705	737,811	2,008,997	191,677	673,925
10.Ticari Borçlar	899,289	61,705	315,861	1,369,710	191,677	412,330
11.Finansal Yükümlülükler	355,000	198,913	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1,194,290	260,618	315,861	1,369,710	191,677	412,330
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	8,002,512	4,483,953	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8,002,512	4,483,953	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	9,196,802	4,744,572	315,861	1,369,710	191,677	412,330
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(7,794,864)	(4,682,867)	421,950	639,287	-	261,595
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7,794,864)	(4,682,867)	421,950	639,287	-	261,595
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

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2012	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
1-Döviz net varlık/yükümlülüğü	(779,486)	779,486	(779,486)	779,486
2-Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Net etki (1+2)	(779,486)	779,486	(779,486)	779,486
Toplam	(779,486)	779,486	(779,486)	779,486
31 Aralık 2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Döviz kurunun %10 değişmesi halinde				
1-Döviz net varlık/yükümlülüğü	63,929	(63,929)	63,929	(63,929)
2-Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-Net etki (1+2)	63,929	(63,929)	63,929	(63,929)
Toplam	63,929	(63,929)	63,929	(63,929)

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları****Tamamlayıcı Dipnotlar***(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))***22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)****22.3 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.

		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar			
<i>Finansal varlıklar</i>	Gerçeğe uygun değer farklı kar/zarara yansıtılan varlıklar	89,938,571	47,670,431
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,295,774	689,383
	Ticari alacaklar		36,972,056
<i>Finansal yükümlülükler</i>	Finansal borçlar	52,334,756	5,400,000
	Ticari borçlar	114,138,606	54,519,175
Değişken faizli finansal araçlar			
	Finansal varlıklar	-	-
	Finansal yükümlülükler	-	-

Faiz oranı duyarlılık analizi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik düşüş veya yükseliş olması ve bu değişikliğin piyasa fiyatları üzerindeki etkisinin yansıtılması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda;

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
Faiz oranlarının %1 artışı	(573,949)	(595)	(293,258)	(293,258)
Faiz oranlarının %1 azalışı	620,284	1,663	204,882	204,882

Diğer fiyat riskleri

Şirket, elinde bulundurduğu hisse senedi yatırımları nedeniyle hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in finansal varlığı, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımın faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.3 Piyasa Riski (devamı)

Diğer fiyat riskleri(devamı)

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar/zarar etkilenmeyecektir. Satılmaya hazır hisse senetlerinde 128,145 TL artış/azalış özkaynak etkisi olacaktır (31 Aralık 2011: Alım-Satım amaçlı hisse senetleri bulunmamaktadır, satılmaya hazır hisse senetlerinde 114,984 TL özkaynak etkisi).

22.4 Sermaye Yönetimi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 2,087,000 TL ve 2,045,000 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.

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.4 Sermaye Yönetimi

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 12,545,597 TL (31 Aralık 2011: 26,872,308 TL)' dir. 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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Pozisyon riski	4,222,522	5,840,866
Karşı taraf riski	287,780	236,265
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	4,510,302	6,077,131

22.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	4,185,644	4,185,644	2,478,604	2,478,604
Finansal yatırımlar	92,515,796	92,515,796	48,359,814	48,359,814
Ticari alacaklar	52,334,756	52,334,756	36,972,056	36,972,056
Ticari borçlar	114,138,606	114,138,606	54,519,175	54,519,175
Finansal borçlar	11,355,001	11,355,001	5,400,000	5,400,000

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.5 Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Eylül 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	91,220,022	-	-	91,220,022
	91,220,022	-	-	91,220,022

31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	49,797,117	-	-	49,797,117
	49,797,117	-	-	49,797,117

23 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.