

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK 2014 – 31 ARALIK 2014

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN

II-14-1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL  
RAPORLAMAYA İLİŞKİN TEBLİĞİNE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**Yönetim Kurulu'na,**

**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor**

**SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ' nin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.**

*Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 14.1 No'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca, yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

*Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Şirketin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, Şirket'in 16 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

*Görüş*

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

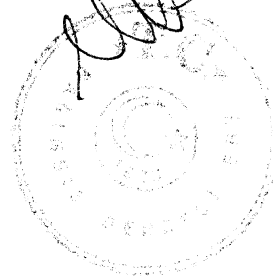
*Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor*

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

**İstanbul, 16 Mart 2015**

**IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve  
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**  
An independent member of BKR International

**Mehmet Halim Şahin**  
Sorumlu Ortak Başdenetçi



# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

### 1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2014-31.12.2014

Ticaret unvanı : SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 264500

Merkez Adresi : Konaklar Mahallesi Akçam Sokak No:13 D:1, 4.Levent –Beşiktaş/ İSTANBUL

İletişim Bilgileri : Telefon : 0212 346 09 91

Fax : 0212 346 09 89

E-posta adresi: [sardis@sardis.com.tr](mailto:sardis@sardis.com.tr)

İnternet Sitesi Adresi : [www.sardis.com.tr](http://www.sardis.com.tr)

### A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :1.350.000,00 TL

b)- Ortaklık Yapısı :Nusret ALTINBAŞ %100

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGÂH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-Nusret ALTINBAŞ	Konaklar Mahallesi Akçam Sokak No:13 D:1, 4.Levent – Beşiktaş/ İSTANBUL	526.500 A Grubu	526.500,00
		540.000 B Grubu	540.000,00
		283.500 C Grubu	283.500,00

### c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

- 14.02.2014 Tarih ve 2 Numaralı Y.K.Kararına istinaden Pay Devri

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	DEVİR ÖNCESİ PAY ADEDİ	DEVİR ÖNCESİ SERMAYE TUTARI (TL)	DEVİR SONRASI PAY ADEDİ	DEVİR SONRASI SERMAYE TUTARI (TL)
1-Haydar ACUN	614.250	614.250,00	789.750	789.750,00
2-I.P. Management Services Ltd.	175.500	175.500,00	0	0

- 17.04.2014 Tarih ve 11 Numaralı Y.K.Kararına İstinaden Pay Devri

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	DEVİR ÖNCESİ PAY ADEDİ	DEVİR ÖNCESİ SERMAYE TUTARI (TL)	DEVİR SONRASI PAY ADEDİ	DEVİR SONRASI SERMAYE TUTARI (TL)
1-Haydar ACUN	789.750	789.750,00	742.500	742.500,00
2-Chiquita Godelieve Maria HARDING	0	0	23.625	23.625,00
3-Niels Elgaard LARSEN	0	0	23.625	23.625,00

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

- 24.12.2014 Tarih ve 21 Numaralı Y.K Kararına İstinaden Pay Devri

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	DEVİR ÖNCESİ PAY ADEDİ	DEVİR ÖNCESİ SERMAYE TUTARI (TL)	DEVİR SONRASI PAY ADEDİ	DEVİR SONRASI SERMAYE TUTARI (TL)
1- Haydar ACUN	742.500	742.500,00	0	0
2- H. Lunden Holding AB	246.375	246.375,00	0	0
3- Bure Equity AB	246.375	246.375,00	0	0
4- Harald WENGUST	67.500	67.500,00	0	0
5- Chiquita Godelieve Maria HARDING	23.625	23.625,00	0	0
6- Niels Elgaard LARSEN	23.625	23.625,00	0	0
7- Nusret ALTINBAŞ	0	0	1.350.000	1.350.000,00
<b>T O P L A M</b>	<b>1.350.000</b>	<b>1.350.000,00</b>	<b>1.350.000</b>	<b>1.350.000,00</b>

### B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 1.350.000 adet pay'dan oluşmaktadır. Sermaye paylarının 526.500 adeti nama yazılı A grubu, 540.000 adeti nama yazılı B grubu ve 283.500 adeti nama yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yönetim Kurulu üyelerinin iki tanesi (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, iki tanesi (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve geriye kalan bir tanesi ise (C) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. (A), (B) ve (C) Grubu hissedarlar bu fıkra hükmüne göre kendilerinin göstermeye yetkili oldukları sayıya eşit veya daha fazla sayıda aday gösterebilirler.

Yönetim Kurulu'nda herhangi bir üyeliğin boşalması halinde, Yönetim Kurulu, ayrılan üyeyi aday göstermiş olan grup hissedarların aday göstereceği kişiler arasından kanunun aradığı özelliklere sahip bir kişiyi ayrılan üyenin görev süresini tamamlamak üzere boşalan üyeliğe seçer.

### C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

#### a)- Şirketin Yönetim Organı:

3 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 24.12.2014 tarihli genel kurul kararı ile seçilmişlerdir.

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

## Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Nusret ALTINBAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	24.12.2014 – 24.12.2017
Ali ALTINBAŞ	Yön. Kurulu Başkan Vekili	24.12.2014 – 24.12.2017
Osman SARAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	24.12.2014 – 24.12.2017

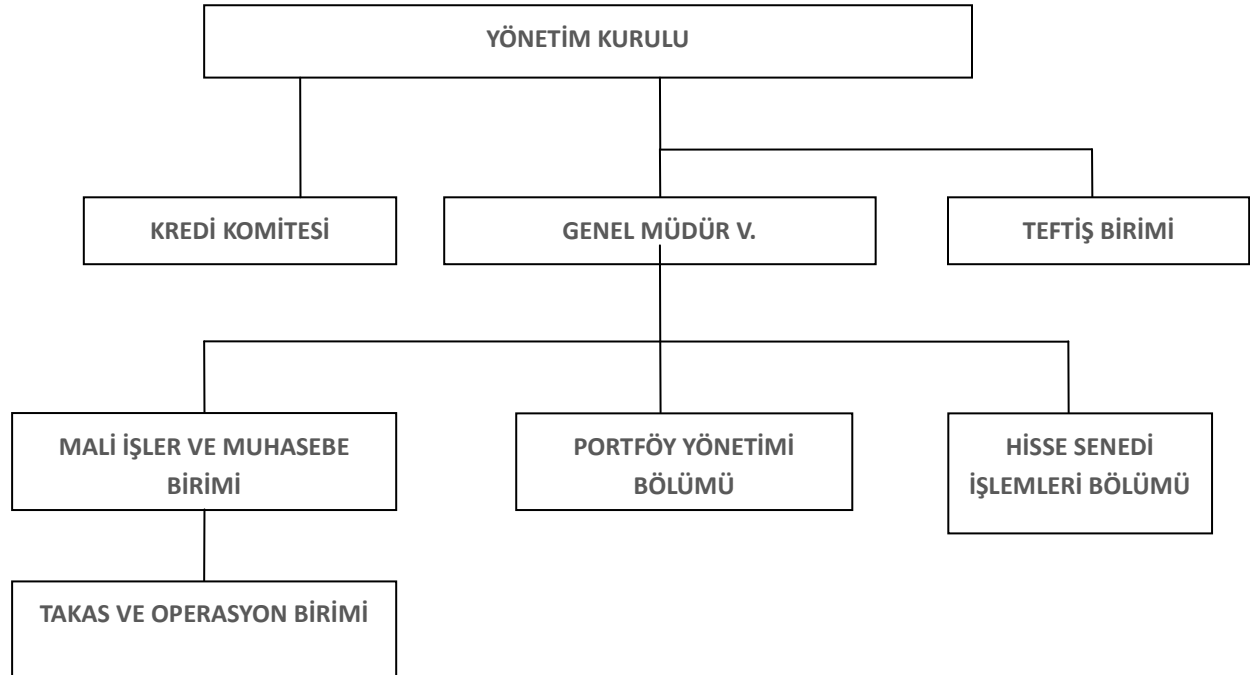
Yönetim Kurulu üyelerinden her hangi iki kişinin imzası Şirketimizi her türlü hukuki muamele, fiil ve işlerden ötürü temsil ve ilzam eder.

### b)- Şirketin Üst ve Orta Düzey Yöneticileri:

Unvanı Adı Soyadı  
Mali İşler ve Muhasebe Müdürü : Mustafa Ümit TAHMAZ  
Müfettiş : Rengin DALGA

### c)- Personel Sayısı: 6

Sardis Menkul Değerler A.Ş. Organizasyon şeması aşağıda yer almaktadır.



### d) Personel Yapısı:

Şirketimiz 6 kişi ile faaliyetlerini yürütmektedir. Bunların 5'i lisans 1'i ise yüksek lisans eğitim mezunudur. Lisans gerektiren görevlerde çalışan personelin SPK lisans belgeleri mevcuttur.

Personelimize maaş haricinde şirketin karlılığına göre prim verilmekte ayrıca, mesai günlerinde öğle yemeği için yemek kartı verilmektedir. Şirketimizde toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

**D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.**

Şirket yönetim kurulu üyelerinin dönem içerisinde şirketle herhangi bir işlem yapmaları veya rekabet etmeleri söz konusu olmamıştır. Fakat Yönetim Kurulu Üyelerinin hisse senedi alım-satım işlemleri nedeniyle şirketle işlem yapmaları söz konusu olmaktadır. İlişkili taraf işlemleri mali tablo dipnotlarında yer almaktadır.

### **2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: Şirket Genel Müdürü Haydar ACUN' a maaş ve benzeri ödemeler tutarı; 289.872,00 TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Üst düzey yöneticilerde dâhil olmak üzere tüm çalışanlara yapılan ödemeler maaş, prim, ikale, kıdem tazminatı ve ihbar tazminatı ödemelerinden oluşmakta ve banka aracılığıyla yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine görevlerini yerine getirmelerinden dolayı herhangi bir ücret veya huzur hakkı ödemesi yapılmamaktadır.

Şirketimizde Yönetim Kurulu üyeleri dışındaki üst düzey yöneticilere yıl içinde sağlanan mali menfaatler, yolculuk, konaklama, temsil ve ağırlama giderleri aşağıdadır.

Üst düzey yöneticilere yapılan ücret, prim ve ikramiye ödemeleri toplamı	289.872.-
Yolculuk ve konaklama giderleri toplamı	36.748.-
Temsil ve ağırlama giderleri toplamı	76.161.-

### **3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Yoktur.

### **4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:  
Yoktur.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimizde; İş Akış ve Görev Tanımları, İç Kontrol ve İç Denetim Prosedürleri, Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı, Acil ve Beklenmedik Durum Planı prosedürleri mevcuttur.

Şirketimizin işlemleri, sermaye piyasası mevzuatı gereği oluşturulan teftiş birimi tarafından iç kontrol ve denetim prosedürlerimiz çerçevesinde sürekli denetim altında tutulmakta ve iç kontrol faaliyetleri her personelimizce işlemlerin ifası sırasında ve sonrasında yapılmaktadır.

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Kurumda gerçekleştirilen faaliyetlerin kapsam ve yapısıyla uyumlu, değişen koşullara cevap verebilecek nitelik, yeterlilik ve etkinlikte iç denetim sistemi kurulur. İç denetim sistemi kapsamındaki faaliyetler Yönetim Kurulu, kurumun her seviyedeki personeli ve iç denetimden sorumlu elemanlar tarafından yürütülür. İç kontrol faaliyeti tespit edilen risklerin izlenmesine olanak verecek şekilde, günlük faaliyetlerin bir parçası olarak sürdürülür.

Şirkette, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:68 sayılı tebliğ uyarınca iç kontrol sistemi ve denetimine ilişkin esaslar uygulanmaktadır.

Teftiş Birimi, yıllık denetim planı kapsamında gerçekleştirdiği denetimlere ilişkin raporları İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve diğer yönetim kurulu üyelerine sunmuştur.

Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır.

İç kontrol ve denetime ilişkin olarak İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve diğer yönetim kurulu üyelerine sunulan raporlar değerlendirilmiş, önemli nitelikte bir sorun olmadığı tespit edildiği görülmüştür.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2014 itibariyle Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayesinde pay sahibidir.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Hesap dönemi içinde yapılan özel ve kamu denetimi bulunmamaktadır. Şirketin 6 ve 12 aylık mali tabloları Işık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmektedir.

Ayrıca, aynı denetim firması tarafından VUK' a istinaden yıllık kurumlar vergisi beyannameleri ve bunlara ek'li mali tablolar ve bildirimlerin denetim ve tasdik işleri ile ve/veya diğer işlerin 3568 sayılı Kanun ve ilgili diğer kanunlara ve mevzuata göre denetimi de yapılmaktadır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz belirlenen hedeflere ulaşmış ve genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:



# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

24.12.2014 Tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış ve aşağıdaki gündemlere ilişkin kararlar alınmıştır;

1. Başkanlık Divanı'nın teşkili ve toplantı tutanağının imzalanması hususunda divan'a yetki verilmesi.
2. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin ve ücretlerinin tespiti.
3. Yönetim Kurulu üyelerinin genel kurul tarihine kadar gerçekleştirmiş olduğu muamele, fiil ve işlerden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri konusunda karar oluşturulması.
4. Dilek ve temenniler.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler.

### **5-FİNANSAL DURUM**

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz 2014 yılını net 192.728,00 TL kar ile kapatmıştır. (2013 yılında net 181.796,00 TL kar ) Aktif toplamı 6.674.859 TL olup karşılığında 5.357.636 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 131.741,00 TL tutarında Maddi Duran Varlığı olup bu kıymetler için 64.897,00 TL tutarında amortisman ayrılmıştır. (2013 yılı 245.492,00 Maddi Duran Varlık, 125.622,00 TL amortisman) Şirketin 15.862,00 TL tutarında Maddi Olmayan Duran Varlığı olup 7.260,00 TL tutarında amortisman ayrılmıştır. (2013 yılı 15.862 TL Maddi Olmayan Duran Varlık 6.213,00 TL Amortisman)

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	<u>2014 Yılı</u>	<u>2013 Yılı</u>
Dönem Karı / (Zararı)	241.388,00	228.639,00
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	48.660,00	46.843,00
Dönem Net Karı / (Zararı)	192.728,00	181.796,00

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin özkaynaklarının 31.12.2014 tarihi itibarıyla 5.357.636,00.- TL olduğu ve özkaynaklarının korunduğu tespit edilmiştir. Şirketin 31.12.2014 itibarıyla Kısa ve Uzun vadeli kaynakları toplamı 1.317.223,00 TL olup aynı dönemde 6.439.662,00 TL Dönen Varlık Toplamına sahiptir.

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtılması düşünülmemektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.01.2015 tarih 5 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile Şirketin sermayesinin 1.350.000,00 TL'den 25.500.00,00 TL'ye arttırılması için ana sözleşme değişikliğine gidilmesi için gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiş olup, Artış tutarının 3.433.439 TL'lik kısmı iç kaynaklardan, 20.716.561 TL'lik kısmının ise nakit olarak karşılanacaktır.

### **6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ**

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirketin en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar, finansal yatırımları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirketin finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığın Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır. Önceki dönemde ise Şirketin ticari alacaklarının büyük bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullanılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Yoktur.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirketin ileriye dönük planları içinde 2015 Yılında SPK düzenlemelerine tamamen uyum ve FX işlemlerine başlanabilmesi planlanmakta olup yılın ikinci çeyreğinden sonra faaliyetlere başlanabileceği hedeflenmektedir. Başvurusu yapılmış olan Sermaye artırımını ile şirketin Öz Sermayesi de güçlendirileceğinden her hangi bir olumsuzluk öngörülmemektedir.

### **7- DİĞER HUSUSLAR**

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.01.2015 tarih 5 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile Şirketin sermayesinin 1.350.000,00 TL'den 25.500.00,00 TL'ye arttırılması için ana sözleşme değişikliğine gidilmesi için gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiş olup, Artış tutarının 3.433.439,00 TL'lik kısmı iç kaynaklardan, 20.716.561,00 TL'lik kısmının ise nakit olarak karşılanacaktır.

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

31.12.2014 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden geçmiş Mali Tablolar Aşağıdadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31.12.2014 ve 31.12.2013 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2014	31.12.2013
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	4.915.222	3.373.757
Finansal Yatırımlar	8	248.531	643.557
Ticari Alacaklar	11	1.210.408	910.614
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	1.210.408	910.614
Diğer Alacaklar	6,12	17.547	27.395
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	-	26.540
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	17.547	855
Türev Araçlar	13	-	-
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	8.295	31.899
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	39.659	19.394
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>6.439.662</b>	<b>5.006.616</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17		
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>6.439.662</b>	<b>5.006.616</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-

**SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU**

Maddi Duran Varlıklar	19	66.844	119.870
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	8.602	9.649
Peşin Ödenmiş Giderler	15	40	81
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	2.744
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>235.197</b>	<b>292.055</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>6.674.859</b>	<b>5.298.671</b>

<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	1.214.885	111.810
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	22.700	81.770
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	1.192.185	30.040
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	13.003	7.353
Diğer Borçlar	12	85.382	12.077
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	85.382	12.077
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>1.313.270</b>	<b>131.240</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17		
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.313.270</b>	<b>131.240</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-

**SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU**

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	-	14.658
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	-	14.658
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	3.953	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.953</b>	<b>14.658</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	29	1.350.000	1.350.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı	29	-	-
Gelirler veya Giderler	29	-	12.135
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	-	12.135
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	490.568	480.829
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	3.324.340	3.152.283
Net Dönem Karı/Zararı	29	192.728	181.796
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.357.636</b>	<b>5.152.773</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>6.674.859</b>	<b>5.298.671</b>

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31.12.2014 ve 31.12.2013 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem		Önceki Dönem
		01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	
Hasılat	30	4.265.433	7.059.501	
Satışların Maliyeti (-)	30	- 2.946.455	- 6.174.398	
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>		<b>1.318.978</b>	<b>885.103</b>	
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>1.318.978</b>	<b>885.103</b>	
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	- 1.348.196	- 998.586	
Pazarlama Giderleri (-)	31	- 168.035	- 117.502	
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	144.461	21.706	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	- 29.349	- 171	
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>- 82.141</b>	<b>- 209.450</b>	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	326.606	463.645	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	- 1.659	- 31.060	
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>242.806</b>	<b>223.135</b>	
Finansman Gelirleri	35	243	7.443	
Finansman Giderleri (-)	35	- 1.661	- 1.939	
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>241.388</b>	<b>228.639</b>	
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>	<b>24</b>	<b>- 48.660</b>	<b>- 46.843</b>	
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	- 44.997	- 48.783	
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	- 3.663	1.940	
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>192.728</b>	<b>181.796</b>	
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>192.728</b>	<b>181.796</b>	
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>0,143</b>	<b>0,135</b>	
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,143	0,135	
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>0,143</b>	<b>0,135</b>	
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,143	0,135	
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	

# SARDİS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 01.01.2014 – 31.12.2014 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31.12.2014 ve 31.12.2013 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>29</b>	<b>192.728</b>	<b>181.796</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar</b>		<b>12.135</b>	<b>- 12.135</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21-29	15.169	- 15.169
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırmayacak Paylar		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21-23	- 3.034	3.034
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		- 3.034	3.034
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>12.135</b>	<b>- 12.135</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>204.863</b>	<b>169.661</b>

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı  
Nusret ALTINBAŞ

Yönetim Kurulu Üyesi  
Osman SARAÇ

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.  
Ali ALTINBAŞ