

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK 2013-30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLAR
VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER		SAYFA
	GÖRÜŞ	1
	FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	2
	KAR VEYA ZARAR GELİR TABLOSU	3
	DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
	NAKİT AKIM TABLOSU	5
	ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
	FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	16
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17
NOT 7	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 9	FİNANSAL BORÇLAR	21
NOT 10	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 11	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 12	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
NOT 13	TÜREV ARAÇLAR	22
NOT 14	STOKLAR	22
NOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	22
NOT 16	DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR	23
NOT 17	SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 18	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 19	MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
NOT 20	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
NOT 21	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
NOT 22	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	24
NOT 23	ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 24	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	25
NOT 25	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 26	TAAHHÜTLER	27
NOT 27	DİĞERYÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 28	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR	27
NOT 29	ÖZKAYNAKLAR	27
NOT 30	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	29
NOT 31	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	30
NOT 32	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30
NOT 33	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	31
NOT 34	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	31
NOT 35	FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	31
NOT 36	PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 37	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	37
NOT 39	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38
NOT 40	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	39

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yönetim Kurulu' na
İstanbul

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.' NİN
01.01.2013 – 30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.' nin ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık kar/zarar tablosu, kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bu incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları başka bir denetim şirketi tarafından denetlenmiş olup, 19 Şubat 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda, olumlu görüş verilmiştir.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, **SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**' nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 01.08. 2013

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

H. Kürşat ŞAHİN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2013 ve 31.12.2012 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2013	Geçmiş Dönem 31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	2.775.230	4.107.599
Finansal Yatırımlar	8	1.581.160	286.366
Ticari Alacaklar	11	1.158.569	3.263.408
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	3.676	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	1.154.893	3.263.408
Diğer Alacaklar	6,12	31.050	10.965
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	27.200	7.100
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	3.850	3.865
Türev Araçlar	13	-	-
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	57.319	13.523
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	-	12.700
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		5.603.327	7.694.561
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.603.327	7.694.561
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	-	-
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	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	29.181	34.055
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	10.177	10.649
Peşin Ödenmiş Giderler	15	68	68
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	33.641	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		73.067	44.772
TOPLAM VARLIKLAR		5.676.394	7.739.332
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	332.479	2.435.995
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	264	151
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	332.215	2.435.844
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	5.337	47.391
Diğer Borçlar	12	264.464	12.716
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	212.500	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	51.964	12.716
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	21.354	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		623.634	2.496.102
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		623.634	2.496.102
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
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	9.934	7.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	9.934	7.889
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	-	2.229
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.934	10.118
ÖZKAYNAKLAR			
Odenmiş Sermaye	29	1.350.000	1.350.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Gerçekleşmiş Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı	29	-	-
Gelirler veya Giderler	29	-	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Diğer Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Risken Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Diğer Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	480.829	264.070
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	3.152.283	3.103.460
Net Dönem Karı/Zararı	29	59.713	515.582
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5.042.825	5.233.112
TOPLAM KAYNAKLAR		5.676.394	7.739.332

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2013 ve 30.06.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Hasılat	30	3.762.553	394.829	3.596.670	110.677
Satışların Maliyeti (-)	30	3.174.482	7.052	3.174.482	7.052
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		588.071	387.777	422.188	103.625
BRÜT KAR/ZARAR		588.071	387.777	422.188	103.625
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	440.061	440.799	230.024	240.840
Pazarlama Giderleri (-)	31	57.625	48.872	29.447	24.050
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	6.328	7.099	3.338	3.912
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	2.046	-	1.814
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		96.713	96.841	166.055	159.167
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	148.102	289.819	69.240	156.437
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	175.674	-	175.674	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		69.141	192.978	59.621	2.730
Finansman Giderleri (-)	35	6.021	4.143	527	1.874
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		75.162	188.835	59.094	4.604
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	15.449	32.043	12.076	5.827
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	51.320	34.381	47.891	5.389
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	35.871	2.338	35.815	438
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		59.713	156.792	47.018	1.223
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17				
DÖNEM KARI/ZARARI		59.713	156.792	47.018	1.223
Pay Başına Kazanç	36	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-

SARDIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2013 ve 30.06.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2013- 30.06.2013	Geçmiş Dönem 01.01.2012- 30.06.2012	Geçmiş Dönem 01.04.2013- 30.06.2013	Geçmiş Dönem 01.04.2012- 30.06.2012
DÖNEM KARI/ZARARI	29	59.713	156.792	47.018	1.223
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
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		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
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		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		59.713	156.792	47.018	1.223

SARDIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2013 ve 30.06.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE OLMAYAN) NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	30.06.2013	30.06.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/Zararı		1.329.654	164.472
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		59.713	156.792
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31	8.060	8.294
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	34	174.308	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	31	2.045	4.046
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		-	-
Pay Bazlı Ödemeleri ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	15.449	32.043
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.339.229	36.703
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	2.104.839	78.321
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	20.085	139.508
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	2.103.516	156.539
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	251.748	3.065
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,15,21	1.572.216	21.522
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		250.000	-
Ödenen Temettümler	29	250.000	-
Alınan Temettümler		-	-
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz		-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.714	838
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	2.714	838
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Alımlarından Nakit Çıkışları		-	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	-
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-	-
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		-	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-
Alınan Temettümler		-	-
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz		-	-
Vergi Ödemeleri/İadeler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-
Ödenen Temettümler		-	-
Alınan Faiz		-	-
Ödenen Faiz		-	-
Vergi Ödemeleri/İadeler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.332.368	163.634
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		1.332.368	163.634
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	4.107.599	4.054.428
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	2.775.231	4.218.062

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		Özkaynaklar	
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı / Zararı
ÖNCEKİ DÖNEM															
01.01.2012 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	259.873	3.011.075	96.582	4.717.530
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.197	92.385	96.582	-
Toplam Kapsamlı Gelir	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156.792	156.792
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2012 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	264.070	3.103.460	156.792	4.874.322
CARİ DÖNEM															
01.01.2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	264.070	3.103.460	515.582	5.233.112
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216.759	298.823	515.582	-
Toplam Kapsamlı Gelir	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.713	59.713
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250.000	-	250.000
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480.829	3.152.283	59.713	5.042.825

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin faaliyet konusu:

Sardis Menkul Değerler Anonim Şirketi' nin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmek, ve kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma verme ile portföy yönetimi işlemlerini gerçekleştirmektir.

b) Merkez adresi:

Şirket' in kayıtlı adresi Ahi Evran Caddesi, Polaris Plaza, No:21, Kat:2 D:14 Maslak -Sarıyer / İstanbul' dur.

c) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Haydar Acun olup, hisse oranı %45,50' dir.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Yetki Belgeleri:

Şirket' in Sermaye Piyasası Kurulu' ndan almış oldukları yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No:15.06.2007 – ARK/ASA-362), Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 05.06.2012 – ARK/PY-280), Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi (Alım Tarihi : 15.06.2007-B.02.1.SPK.0.16)

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	30.06.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Haydar Acun	45,50%	614.250	45,49%	614.235
H. Lunden Holding AB	18,25%	246.375	18,25%	246.375
Bure Equity AB	18,25%	246.375	18,25%	246.375
I.P. Management Services Ltd.	13,00%	175.500	13,00%	175.500
Harald Wengust	5,00%	67.500	5,00%	67.500
Hülya Acun Dönmez	-	-	0,01%	15
Genel Toplam	100,00%	1.350.000	100%	1.350.000

08.03.2013 tarih ve 3 nolu Yönetim kurulu kararı ile Şirketin ortaklarından Hülya Acun Dönmez' e ait 15 adet hisse senedi Haydar Acun' a devredilmiştir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu:

27.06.2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurul’unda Şirketin yeni yönetim kurulu üyeleri belirlenmiş ve 28.06.2013 tarih ve 17 nolu Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Görev dağılımı yapılmıştır. Yeni Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Haydar Acun
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Şeniz Acun
Yönetim Kurulu Üyesi: Lars Gösta Anders Stenberg
Yönetim Kurulu Üyesi: Chiquita Harding
İç Kontrollden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Hülya Acun Dönmez

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.06.2013 itibariyle ortalama çalışan sayısı 6 kişi (31.12.2012- 7 kişi) dir.

i) İşletmenin bağlı ortaklıkları ile İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

30.06.2013 itibariyle Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

Bu Tebliğ, 30.12.2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTKn.) ile getirilen yeniliklere uyum sağlanması amacıyla yayınlanmış olup, 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Bu tebliğ ile SPK’nın Seri:XI, No:3 sayılı “Sermaye Piyasasında Ara Mali Tablolara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ, Seri:XI, No:5 sayılı “Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğe Ek Tebliğ, Seri:XI, No:19 sayılı Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin Muhasebesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ, Seri:XI, No:21 sayılı Sermaye Piyasasında Konsolide Mali Tablolara ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ, Seri: XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve Seri: XII, No:1 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Ortaklık ve Kuruluşların Mali Tablo ve Rapor Düzenleme, Kamuya Duyurma ve Bağımsız Denetleme Yükümlülüklerinin Belirlenmesine İlişkin Genel Açıklama Tebliği yürürlükten kaldırılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ na (“TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:II, No:14.1 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde TMS/TFRS' ye göre hazırlamıştır.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve yürürlükteki Vergi Usul Kanundaki belirlenen muhasebe ilkelerine uygun TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK' nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Mali Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiş olup, Şirketin bu tarihten sonra düzenlenen ve ilişikte sunulan mali tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

2.1.3 Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)' dir. T.C. Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr' ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr' ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçları ile mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini Türk Lirası almış bulunmaktadır.

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in mali tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzenlenmesi:

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:II, No:14.1 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde TMS/TFRS' ye göre hazırlamış olup, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, Şirketin karşılaştırmalı finansal tablolarında da aynı tebliğ çerçevesinde gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.06.2013 bilançosu, 31.12.2012 bilançosu ile, 01.01.2013-30.06.2013 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu , 01.01.2012-30.06.2012 dönemi ile, 01.01.2013-30.06.2013 dönemi özkaynak değişim tablosu, 01.01.2012-30.06.2012 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirketin dönem içinde muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler bulunmamakta olup, uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)
UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler
UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartların, uygulanmasının Şirketin finansal tablolarında önemli bir etki yaratması beklenmemektedir.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve Nakit Benzerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduatlar ve likit fonlardan oluşmaktadır. Şirketin bankalardaki vadeli mevduatlarına, mevduatın açılış tarihinden bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk ettirilmektedir.. Söz konusu faiz tahakkuku ilgili mevduat hesabının üzerine eklenmiş, diğer taraftan

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Yatırım fonları 30.06.2013 ve 31.12.2012 itibariyle piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

TMS 32 Finansal Araçlar Sunum Standardı'nda ve TMS 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı'nda tanımlanan finansal varlıklardan yatırım amacıyla elde tutulanlar haricindekiler bu kalemde gösterilir.

Doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı elde edilme veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ile raporlama günü itibariyle vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlar veya vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar Dönen Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi olarak sınıflandırılmaktadır.

Vadesine 12 aydan daha uzun süre kalan veya 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülen finansal varlıklar Duran Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi içinde gösterilmektedir.

Finansal yatırımlar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan 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. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar. Hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) bilanço tarihi itibariyle oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle Şirketin 'Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar' hesabında yer alan devlet tahvilleri 'Vadeye Kadar Elde Tutulacak ' finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Şirketin 30.06.2013 ve 31.12.2012 itibariyle satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 30.06.2013 ve 31.12.2012 itibariyle maliyetle değerlendirilecek finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullandırılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.06.2013 ve 31.12.2012 itibariyle ticari alacaklar içinde şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır. (Dipnot 11-12).

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmiştir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

	%
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	10-25
Diğer Maddi Duran Varlıklar	20

Maddi Olmayan Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir.. Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 20)

	%
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6,66-33,33

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 30.06.2013 ve 31.12.2012 itibariyle değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 01.01–30.06.2013 ve 01.01–31.12.2012 dönemlerinde aktifleştirilen ve giderleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in Finansal Borçları ve Diğer finansal yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Hasılat

Şirketin satış gelirleri içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri ve aracılık komisyonları, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz gelirleri yer almaktadır.

Şirket dönem içinde portföyünde yer alan hisse senetleri satış geliri elde etmiştir. Menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydedilmektedir. Faiz gelirleri ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

Şirketin hizmet gelirleri içerisinde yurtiçi ve yurtdışı aracılık komisyonları yer almaktadır. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Komisyon gelirleri komisyon iadeleri düşüldükten sonraki tutarları ile mali tablolarda yer almaktadır.

Müşterilerden alınan faiz gelirleri, müşterilerin kredili menkul kıymet işlemlerden elde edilmekte olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri ise müşteri cari hesaplarının temerrüde düşmesinden dolayı elde edilen faiz gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirketi doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol etmesi, Şirket üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada Şirketin iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır.(Not 6).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları: Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır. (Not 21).

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevirmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Hisse Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. (30.06.2013 ve 31.12.2012 itibarıyla bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 30.06.2013 ve 31.12.2012 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. (Dipnot 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24)

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Ticari alacak ve borçlar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Vergi varlık ve yükümlülükleri
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Finansal araçlar

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Şirketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu başkanı ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, Şirkete kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirketin performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
Hasılat	3.762.553	394.829
Satış Gelirleri	3.258.740	7.052
Devlet Tahvili Satışları	-	-
Yatırım Fonu Satışları	-	-
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	3.258.740	7.052
Hizmet Satışları	503.813	387.777
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	435.889	387.304
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	1.205	473
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	66.719	-
Satışların Maliyeti (-)	-3.174.482	- 7.052
Pay ve İlmühaber Alışları	-3.174.482	-7.052
BRÜT KAR/ZARAR	588.071	387.777
Genel Yönetim Giderleri (-)	-440.061	-440.799
Pazarlama Giderleri (-)	-57.625	-48.872
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.328	7.099
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-2.046
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	96.713	-96.841
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	148.102	289.819
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-175.674	-
Finansman Giderleri (-)	6.021	-4.143
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	- 15.449	-32.043
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	59.713	156.792
DÖNEM KARI/ZARARI	59.713	156.792

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2013	31.12.2012
Haydar Acun	3.676	-
TOPLAM	3.676	-

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2013	31.12.2012
Personelden Alacaklar	27.200	7.100
TOPLAM	27.200	7.100

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2013	31.12.2012
Alacaklı Müşteriler	264	151
TOPLAM	264	151

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2013	31.12.2012
Haydar Acun	96.688	-
Bure Equity Ab	38.781	-
H. Lunden Holding Ab	38.781	-
I.P. Management Services Ltd.	27.625	-
Harald Wengust	10.625	-
TOPLAM	212.500	-

27.06.2013 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2012 yılı karından tüm kanuni mükellefiyetlerin ayrılmasından sonra 212.500 TL net kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

İlişkili taraflara dönem içinde verilen teminatlar yada ilişkili taraflardan dönem içinde alınan teminatlar

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
Hasılat		
Hizmet Gelirleri		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	39.300	45.763
Toplam	39.300	45.763

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticiler ve denetçilere cari dönemde yapılan ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	71.138	59.026
TOPLAM	71.138	59.026

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2013	31.12.2012
Kasa	1.143	3.176
Bankalar	2.620.906	4.069.650
Vadeli Mevduat	2.613.160	3.708.647
Vadesiz Mevduat	7.746	361.003
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	152.800	34.400
Yatırım Fonları	381	373
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	2.775.230	4.107.599

Vadeli Mevduat

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oranı	Açılış Tarihi	Vade	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013
				Mizan Değeri	Tahakkuku	Bilanço Değeri
TL	6,25%	24.05.2013	24.07.2013	1.300.000	8.459	1.308.459
TL	6,60%	11.06.2013	15.07.2013	1.300.000	4.701	1.304.701
				2.600.000	13.160	2.613.160

(31 Aralık 2012- 3.708.647 TL.)

Yatırım Fonları

Dönem sonu itibarıyla yatırım fonları bilançoda piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş olarak gösterilmiştir. Ortaya çıkan değer artışı/(azalışı) gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

	Adet	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013
		Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Bilanço Değeri	Değer Artışı / (Azalışı)
B Tipi Likit Fon	3	126,916	373	381	8

(31 Aralık 2012- 373 TL.)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar

Şirketin Borsa para piyasasında yapmış olduğu gecelik repolardan oluşmakta olup, 30 Haziran 2013 itibarıyla faiz oranı %8-8,35 aralığındadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Kısa Vadeli Finansal Yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	1.460.268	134
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(175.634)	-
Net	1.284.634	134
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	296.526	286.232
TOPLAM	1.581.160	286.366

Devlet Tahvili:

Devlet tahvilleri, Şirketin faaliyeti dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve İMKB nezdinde teminatta tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri 30.06.2013 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş maliyet ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

Devlet Tahvili	Nominal	30.06.2013 İskonto Fiyatı	30.06.2013 Maliyet Değeri	30.06.2013 Piyasa Değeri	30.06.2013 Değerleme geliri
TRT110913T11	125.000	0,98842	119.765	123.553	3.788
TRT110913T11	125.000	0,98842	119.765	123.553	3.788
TRT110913T11	50.000	0,98842	47.906	49.422	1.514
TOPLAM			287.436	296.526	9.090

(31 Aralık 2012- 286.232 TL.)

Hisse senetleri

Hisse senetleri bilanço tarihleri itibarıyla İMKB'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. 30.06.2013 tarihi itibarıyla değer azalış tutarı 175.634 TL olup, gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

31.12.2012	Nominal	Maliyet	30.06.2013 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	30.06.2013 Piyasa Değeri	30.06.2013 Değer Artış/Azalış
ALGYO	70.000	1.460.165	18,35	1.284.500	-175.665
Diğer	26	103		134	31
TOPLAM	70.026	1.460.268		1.284.634	-175.634

(31 Aralık 2012- 134 TL.)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2013	31.12.2012
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	3.676	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.154.893	3.263.408
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.158.569	3.263.408

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2013	31.12.2012
Müşterilerden Alacaklar	828.558	831.170
Müşterilerden Alacaklar	63	184
Kredili Müşterilerden Alacaklar	828.496	830.986
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	317.200	2.425.600
Ticari Faaliyetle ilgili Gelir Tahakkukları	9.134	6.638
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	1.154.893	3.263.408

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	264	151
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	332.215	2.435.844
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	332.479	2.435.995

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2013	31.12.2012
Ticari Borçlar	1.230	827
Alacaklı Müşteriler	5.265	4.141
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	317.200	2.425.600
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	8.520	5.276
Toplam Diğer Ticari Borçlar	332.215	2.435.844

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	27.200	7.100
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	3.850	3.865
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.050	10.965

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2013	31.12.2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.850	3.565
Diğer Alacaklar	-	300
Toplam Diğer Alacaklar	3.850	3.865

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	212.500	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	51.964	12.716
TOPLAM	264.464	12.716

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2013	31.12.2012
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	51.964	12.716
Toplam	51.964	12.716

Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler: Dönem sonuna ait ödenecek muhtasar stopajları ile KDV ve BSMV' den oluşmaktadır.

13. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.06.2013	31.12.2012
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	813	369
Peşin Ödenmiş Yetki Belgesi Harçları	42.836	552
Peşin Ödenmiş Aidatlar	5.179	5.360
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	8.071	6.587
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	419	655
TOPLAM	57.319	13.523

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.06.2013	31.12.2012
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	68	68
TOPLAM	68	68

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

17. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2012	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2013
Taşıtlar	58.411	-	-	58.411
Döşeme ve Demirbaşlar	79.306	2.714	-	82.020
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.300	-	-	3.300
Toplam	141.017	2.714	-	143.731
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	33.094	5.793	-	38.887
Döşeme ve Demirbaşlar	71.288	1.467	-	72.755
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.581	327	-	2.908
Toplam	106.963	7.587	-	114.550
Net Defter Değeri	34.055			29.181

30 Haziran 2013 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 130.950 TL'dir. (31 Aralık 2012: 128.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2012	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2013
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.862	-	-	15.862
Toplam	15.862	-	-	15.862
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.213	472	-	5.685
Toplam	5.213	472	-	5.685
Net Defter Değeri	10.649	-	-	10.177

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.06.2013	31.12.2012
Personele Borçlar	-	40.000
SGK Borçları	5.337	7.391
TOPLAM	5.337	47.391

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.06.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminat Karşılıkları	9.934	7.889
TOPLAM	9.934	7.889

	30.06.2013	31.12.2012
Dönem Başı Bakiye	7.889	4.921
Yıl içinde ödenen, iptal edilen (-)	-	-
Dönem içinde tahakkuk edilen	2.045	2.968
Dönem Sonu Bakiye	9.934	7.889

Şirket'in ilişikteki mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 30.06.2013 tarihinde geçerli olan 3.129,25TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. (31.12.2012- 3.129,25TL). Şirketin, 30.06.2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazanmış çalışan personel sayısı 4 kişi (31.12.2012-5 kişi)' dir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 10 enflasyon oranı ve % 5,34 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %4,66 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2012 - %4,66).

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.06.2013	31.12.2012
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	12.700
TOPLAM	-	12.700

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.06.2013	31.12.2012
Ticari Bilanço Kar – Zararı	269.175	587.942
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(12.573)	22.175
İndirim ve İstisnalar	(4)	(199.719)
İştirakler Satış Karı İstisnası	-	(169.112)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(4)	(30.607)
Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	256.598	410.398
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	51.320	82.080
Peşin Ödenen Vergi	(29.965)	(82.080)
Ödenecek Vergi	21.354	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30.06.2012 ve 31.12.2012 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.06.2013 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2012: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	30.06.2013	31.12.2012	31.12.2012
	Kümülatif	Ertelenmiş	Kümülatif	Ertelenmiş
	Geçici Farklar	Vergi	Geçici Farklar	Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.934	1.987	7.889	1.578
Finansal Araç Değerleme Farkı	175.472	35.094	1.164	233
Toplam	185.406	37.081	9.053	1.811
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	17.199	3.440	20.200	4.040
Toplam	17.199	3.440	20.200	4.040
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi				
/(Pasifi)	168.207	33.641	(11.147)	(2.229)
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		35.871		2.371
<u>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</u>				
		30.06.2013	31.12.2012	
Dönem Başı Bakiye		(2.229)	(4.600)	
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)		35.871	2.371	
Dönem Sonu Bakiye		33.641	(2.229)	

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(51.320)	(34.381)	(47.891)	5.389
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	35.871	2.338	35.815	438
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	(15.449)	(32.043)	(12.076)	5.827

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2012- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2012- Yoktur.)

26. TAAHHÜTLER

30.06.2013 ve 31.12.2012 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
Hisse senetleri	21.656.734	14.477.813
TOPLAM	21.656.734	14.477.813

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012- Yoktur.)

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012- Yoktur.)

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 1.350.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermaye payları 526.500 adet nama yazılı A grubu, 540.000 adet nama yazılı B grubu ve 283.500 adet nama yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmış olup A ve B Grubu hissedarların yönetim kurulu seçiminde imtiyaz hakkı bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin iki tanesi A Grubu, iki tanesi B Grubu, bir tanesi ise C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hissedar	30.06.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Haydar Acun	45,50%	614.250	45,49%	614.235
H. Lunden Holding AB	18,25%	246.375	18,25%	246.375
Bure Equity AB	18,25%	246.375	18,25%	246.375
I.P. Management Services Ltd.	13,00%	175.500	13,00%	175.500
Harald Wengust	5,00%	67.500	5,00%	67.500
Hülya Acun Dönmez	-	-	0,01%	15
Genel Toplam	100,00%	1.350.000	100%	1.350.000

08.03.2013 tarih ve 3 nolu Yönetim kurulu kararı ile Şirketin ortaklarından Hülya Acun Dönmez' e ait 15 adet hisse senedi Haydar Acun'a devredilmiştir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Yoktur. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

Diğer Kazanç/Kayıplar

Yoktur. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2013	31.12.2012
Yasal Yedekler	311.717	264.070
İştirak Satış Karı İstisnası (*)	169.112	-
TOPLAM	480.829	264.070

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

(*) Şirket, 31.12.2012 tarihinde Takasbank iştirak hissesi satışından elde edilen 225.483 TL karın %75'i olan 169.112 TL'yi 2013 yılında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30.06.2013	31.12.2012
Açılış bakiyesi	3.103.460	3.011.075
Önceki Dönem sonu karı	515.582	96.582
Yasal Yedeklere Transfer	(47.647)	(4.197)
İştirak Satış Karı İstisnasına Transfer	(169.112)	-
Kar Dağıtımı	(250.000)	-
Dönem Sonu Bakiye	3.152.283	3.103.460

Kar dağıtımı:

27.06.2013 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2012 yılı karından ortaklara 250.000 TL brüt kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

Net Dönem Karı / Zararı

	30.06.2013	31.12.2012
Dönem Net Kar/(Zararı)	59.713	515.582
TOPLAM	59.713	515.582

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Satış Gelirleri				
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	3.258.740	7.052	3.258.740	7.052
Satış Gelirleri Toplamı	3.258.740	7.052	3.258.740	7.052
Hizmet Gelirleri				
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	435.889	387.304	303.406	103.517
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	1.205	473	92	108
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	66.719	-	34.432	-
Hizmet Gelirleri Toplamı	503.813	387.777	337.930	103.625
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	3.762.553	394.829	3.596.670	110.677

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Pay ve İlmühaber Alışları	3.174.482	7.052	3.174.482	7.052
Satışların Maliyeti Toplamı	3.174.482	7.052	3.174.482	7.052

31. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	57.625	48.872	29.447	24.050
Genel Yönetim Giderleri	440.061	440.799	230.024	240.840
TOPLAM	497.686	489.671	259.471	264.890

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Borsa Payı	1.730	1.517	1.155	501
Data Giderleri	42.545	41.494	21.771	20.589
Uzaktan Erişim	11.124	3.046	5.204	1.523
Diğer	2.226	2.815	1.317	1.437
TOPLAM	57.625	48.872	29.447	24.050

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Personel Giderleri	193.810	218.640	90.409	116.339
Haberleşme Gideri	7.449	7.513	3.185	3.582
Temsil ve Ağırılama Giderleri	31.421	38.462	16.956	26.709
Kiralama Giderleri	34.500	30.750	17.250	15.375
Müşavirlik Giderleri	23.735	32.236	5.149	12.508
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	2.045	4.046	1.776	3.570
Vergi, Resim ve Harc Giderleri	46.058	6.805	43.857	1.259
Amortisman ve Tükenme Payları	8.060	8.294	4.151	4.111
Aidat Gideri ve Katkı Payları	10.080	11.296	2.969	5.705
Yetki Belgesi Harcı	41.864	36.505	21.048	27.379
Muhasebe Programı Giderleri	15.600	15.600	7.800	7.800
Diğer Giderler	25.439	30.652	15.474	16.503
TOPLAM	440.061	440.799	230.024	240.840

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
SGK İndirim Gelirleri	5.577	6.802	2.797	3.615
Diğer	751	297	541	297
TOPLAM	6.328	7.099	3.338	3.912

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Diğer	-	2.046	-	1.814
TOPLAM	-	2.046	-	1.814

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Mevduat Faiz Gelirleri	119.610	242.920	46.523	118.373
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	4.920	3.454	4.920	1.469
Temettü Gelirleri	12.986	29.761	12.986	29.761
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	10.586	13.684	4.811	6.834
TOPLAM	148.102	289.819	69.240	156.437

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	175.674	-	175.674	-
TOPLAM	175.674	-	175.674	-

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

	01.01.- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Finansman Gelirleri	6.917	51	5	-
Kur Farkı Gelirleri	6.917	51	5	-
Finansman Giderleri	(896)	(4.194)	(532)	(1.874)
Kredi Faiz Giderleri	-	(180)	-	(23)
Kur Farkı Giderleri	(765)	(1.389)	(401)	(539)
Teminat Mektubu Giderleri	-	(2.625)	-	(1.312)
Banka İşlem Giderleri	(131)	-	(131)	-
TOPLAM	6.021	(4.143)	(527)	(1.874)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012
Hisse sayısı	1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)	59.713	156.792	47.018	1.223
Pay Başına Kazanç	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,04423	0,11614	0,03483	0,00091
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	-	-	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirketin en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar ile finansal varlıkları 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.

Kredi Riski

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Likit Fonlar	Devlet Tahvilleri	Hisse Senetleri
	Not 6-11	Not 6-11	Not 6-12	Not 6-12	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
30.06.2013									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	3.676	1.145.758	27.200	-	2.620.906	152.800	381	296.526	1.284.634
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(3.676)	(1.145.696)							
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	3.676	1.145.758	27.200	-	2.620.906	152.800	381	296.526	1.284.634
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)									

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)									
- Değer Düşüklüğü (-)									
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)									
- Değer Düşüklüğü (-)									
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)									

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Likit Fonlar	Devlet Tahvilleri	Hisse Senetleri
	Not 6-11	Not 6-11	Not 6-12	Not 6-12	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
31.12.2012									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	3.256.770	7.100	300	4.069.650	34.400	373	286.232	134
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		(3.256.586)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	3.256.770	7.100	300	4.069.650	34.400	373	286.232	134
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)									
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)									
- Değer Düşüklüğü (-)									
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)									
- Değer Düşüklüğü (-)									
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)									

(*):Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riski

Şirketin faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmece beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda yer verilmektedir:

30.06.2013

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	602.280	602.280	602.280	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	264	264	264	-	-	-
Ticari borçlar	332.215	332.215	332.215	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	5.337	5.337	5.337	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer borçlar	212.500	212.500	212.500	-	-	-
Diğer borçlar	51.964	51.964	51.964	-	-	-

31.12.2012

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.496.102	2.496.102	2.496.102	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	151	151	151	-	-	-
Ticari borçlar	2.435.844	2.435.844	2.435.844	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	47.391	47.391	47.391	-	-	-
Diğer borçlar	12.716	12.716	12.716	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	GBP
1. Ticari Alacaklar	3.850	2.000	-	3.565	2.000	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.850	2.000	-	3.565	2.000	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.850	2.000	-	3.565	2.000	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	2.040	-	697	1.606	-	559
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.040	-	697	1.606	-	559
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.040	-	697	1.606	-	559
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.809	2.000	(697)	1.959	2.000	(559)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.809	2.000	(697)	1.959	2.000	(559)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın	Yabancı paranın
paranın değer	paranın değer	değer kazanması		
	kazanması	kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	385	(385)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	385	(385)	-	-
GBP' nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(204)	204	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(204)	204	-	-
TOPLAM	(204)	204	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı paranın	Yabancı paranın
paranın değer	paranın değer	değer kazanması		
	kazanması	kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	357	(357)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	357	(357)	-	-
GBP' nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(161)	161	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(161)	161	-	-
TOPLAM	196	(196)	-	-

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

Şirket Devlet tahvilleri vade sonuna kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırıldığından 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları bulunmamaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Şirketin hisse senetleri İMKB’de işlem görmekte olup Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır, duyarlılık analizi aşağıdadır:

İMKB endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket’in net dönem karı/zararında %10 artışta 128.463 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 128.463 TL azalış olmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Şirketin Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2013	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	1.284.634	1.284.634	-	-
Devlet Tahvilleri	296.526	296.526	-	-
Yatırım Fonları	381	381	-	-
31 Aralık 2012	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	134	134	-	-
Devlet Tahvilleri	286.232	286.232	-	-
Yatırım Fonları	373	373	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yatırımların ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmaları sebebi ile, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur:

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.775.230	2.775.230	4.107.599	4.107.599
Finansal Yatırımlar	1.581.160	1.581.160	286.366	286.366
Ticari Alacaklar	832.234	832.234	831.170	831.170
Diğer Alacaklar	27.200	27.200	7.400	7.400
Toplam	5.215.824	5.215.824	5.232.535	5.232.535
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	15.279	15.279	10.395	10.395
Diğer Borçlar	264.464	264.464	12.716	12.716
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	5.337	5.337	47.391	47.391
Toplam	285.080	285.080	70.502	70.502
Net	4.930.744	4.930.744	5.162.033	5.162.033

(*):Verilen avanslar, Devreden KDV, ve peşin ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer alacaklar ve diğer cari/dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**): Alınan avanslar, kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri oluşturan ertelenmiş gelirler finansal araç sayılmadıklarından makul değer notuna dahil edilmemiştir.

Finansal riskten korunmak için yapılan işlemler:

Yoktur. (31.12.2012 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 01.08.2013 tarih ve 21 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b) 01.07.2013 tarihinden itibaren Kıdem tazminatı tavanı 3.254,44 TL' ye yükselmiştir.

40. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.06.2013 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Hülya Acun Dönmez'dir. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol 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.

Müşteri temsilcisi ve brokerların işlemleri, kredili müşterilerin hesapları ile müşteri cari hesapları ve Şirketin gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirketin İç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

Şirketteki kadrolaşma, iş hacmi, müşterilerin özelliği incelendiğinde iç kontrol prosedürlerinin yeterli olduğu ve Şirketin bu prosedürler dahilinde işlemlerini gerçekleştirdiği gözlenmektedir.