

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK 2013-31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLAR
VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 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	17
NOT 4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	17
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
NOT 7	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 9	FİNANSAL BORÇLAR	22
NOT 10	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 11	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 12	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 13	TÜREV ARAÇLAR	23
NOT 14	STOKLAR	23
NOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
NOT 16	DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR	24
NOT 17	SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 18	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
NOT 19	MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
NOT 20	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 21	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25
NOT 22	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	25
NOT 23	ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 24	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	26
NOT 25	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 26	TAAHHÜTLER	28
NOT 27	DİĞERYÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 28	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR	28
NOT 29	ÖZKAYNAKLAR	28
NOT 30	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	30
NOT 31	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
NOT 32	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
NOT 33	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	32
NOT 34	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	32
NOT 35	FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	32
NOT 36	PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 37	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	38
NOT 39	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
NOT 40	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	40

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.' NİN
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.' nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket' in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak amacımız, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir. Ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen şirketlerde, 'Riskin Erken Teşhisi Komitesi' denetçinin gerekli görüp bunu yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmesi halinde kurulur. Aynı Kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, bağımsız denetçinin, Yönetim kurulu'nun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla riskin erken teşhisine yönelik denetçi tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların kriterlerine ve raporun esaslarına ilişkin ikincil mevzuat henüz yayımlanmadığından dolayı, Şirket bünyesinde riskin erken teşhisi komitesinin kurulmasının gerekli olup olmadığına yönelik denetçi kanaati oluşturmak üzere bir çalışma gerçekleştirilmemiştir ve bu amaçla ayrı bir rapor düzenlenmemiştir.

İstanbul 12.03.2014

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

H. Kürşat Şahin
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2013 ve 31.12.2012 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2013	Geçmiş Dönem 31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	3.373.757	4.107.599
Finansal Yatırımlar	8	643.557	286.366
Ticari Alacaklar	11	910.614	3.263.408
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	910.614	3.263.408
Diğer Alacaklar	6,12	27.395	10.965
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	26.540	7.100
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	855	3.865
Türev Araçlar	13	-	-
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	31.899	13.523
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	19.394	12.700
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		5.006.616	7.694.561
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.006.616	7.694.561
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	159.711	-
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	119.870	34.055
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	9.649	10.649
Peşin Ödenmiş Giderler	15	81	68
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	2.744	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		292.055	44.772
TOPLAM VARLIKLAR		5.298.671	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	111.810	2.435.995
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	81.770	1.993.651
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	30.040	442.344
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	7.353	47.391
Diğer Borçlar	12	12.077	12.716
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	12.077	12.716
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		131.240	2.496.102
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		131.240	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	14.658	7.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	14.658	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		14.658	10.118
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	29	1.350.000	1.350.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamı	29	-	-
Gelirler veya Giderler	29	12.135	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	12.135	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamı 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	181.796	515.582
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5.152.773	5.233.112
TOPLAM KAYNAKLAR		5.298.671	7.739.332

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
		01.01.2013- 31.12.2013		01.01.2012- 31.12.2012	
Hasılat	30	7.059.501	-	870.459	-
Satışların Maliyeti (-)	30	6.174.398	-	7.052	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		885.103		863.407	
BRÜT KAR/ZARAR		885.103		863.407	
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	998.586	-	872.879	-
Pazarlama Giderleri (-)	31	117.502	-	100.012	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	21.706	-	14.157	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	171	-	2.047	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		209.450		97.374	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	463.645	-	698.580	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	31.060	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		223.135		601.206	
Finansman Giderleri (-)	35	5.504	-	5.915	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		228.639		595.291	
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	46.843		79.709	
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	48.783	-	82.080	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	1.940	-	2.371	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		181.796		515.582	
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17				
DÖNEM KARI/ZARARI		181.796		515.582	
Pay Başına Kazanç	36	0,13466		0,38191	
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,13466	-	0,38191	-
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,13466		0,38191	
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,13466	-	0,38191	-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2013- 31.12.2013	Geçmiş Dönem 01.01.2012- 31.12.2012
DÖNEM KARI/ZARARI	29	181.796	515.582
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar		- 12.135	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		- 15.169	-
Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zarar		-	-
Sınıflandırmayacak Paylar		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		3.034	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		3.034	-
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		-	-
Ozkaynak 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		- 12.135	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		169.661	515.582

SARDIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2013 ve 31.12.2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE OLMAYAN) NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2013	31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/Zararı		242.520	61.533
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		181.796	515.582
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31	19.659	16.503
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	34	-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	31	8.399	2.968
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		-	-
Pay Bazlı Ödemeleri ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	1.940	2.371
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer		-	-
Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	8	130.055	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		53.581	594.215
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	2.352.794	3.120.393
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	16.430	187
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	2.324.185	2.411.901
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	639	51.768
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,15,21	65.121	166.232
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		491.321	114.704
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	8	-	128.642
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	104.475	4.267
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	34	12.986	-
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz	34	273.376	-
Vergi Ödemeleri/İadeler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	8	673.209	9.671
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)		733.841	53.171
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		733.841	53.171
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	3.373.758	4.107.599

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2013 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			
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	515.582	515.582
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2012 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	264.070	3.103.460	515.582	5.233.112
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	29	-	-	-	-	-	12.135	-	-	-	-	216.759	298.823	515.582	169.661
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	1.350.000	-	-	-	-	12.135	-	-	-	-	480.829	3.152.283	181.796	5.152.773

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 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 25.10.2013 tarihine kadar Evran Caddesi, Polaris Plaza, No:21, Kat:2 D:14 Maslak -Sarıyer / İstanbul iken ilgili tarih itibariyle Konaklar Mahallesi Akçam Sokak No:13 D:1 4.Levent-Beşiktaş / İstanbul olmuştur.

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

31 Aralık 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	31.12.2013		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.

Yönetim Kurulu:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 Kontrolden 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:

31.12.2013 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 :

31.12.2013 itibariyle Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

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”)’nın 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 - 31 ARALIK 2013 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 kanununun 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, 31.12.2013 bilançosu, 31.12.2012 bilançosu ile, 01.01.2013-31.12.2013 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu , 01.01.2012-31.12.2012 dönemi ile, 01.01.2013-31.12.2013 dönemi özkaynak değişim tablosu, 01.01.2012-31.12.2012 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Standart değişikliği kapsamında, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında gösterilmesine istinaden, Şirket cari yılda oluşan aktüeryal kaybı, Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir. 2012 yılı finansal tablolarında ise, söz konusu aktüeryal

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kaybı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş olup, finansal tablolar üzerindeki etkisi çok küçük olduğundan düzeltme yapılmamıştır.

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına,

i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için,

ii) TFRS"ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte kar veya zarar tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman kar veya zarar tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri; tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir ve tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi TFRS 10 ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır; ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümleri kolaylaştırılmıştır.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla gerekli sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

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 gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Yatırım fonları 31.12.2013 ve 31.12.2012 itibarıyla 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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, Borsa İstanbul A.Ş.'de bilanço tarihi itibariyle oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. 31.12.2013 itibariyle Şirket' in Kısa Vadeli Finansal Yatırımlarında bulunan devlet tahvilleri gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not 8). Şirketin Finansal Yatırımlar hesabında bulunan A tipi Hisse senedi Fonu 31.12.2013 fiyatı ile değerlendirilmiş olup otaya çıkan değerlendirme zararı kar zararda muhasebeleştirilmiştir.

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. 31 Aralık 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. 31.12.2013 itibariyle Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan işbirliği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 31.12.2013 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 karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 31.12.2013 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 ettirilmektedir. 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kazanabilir 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 31.12.2013 ve 31.12.2012 itibarıyla 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 01.01–31.12.2013 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 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla 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 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. (31.12.2013 ve 31.12.2012 itibariyle 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 dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 31.12.2013 ve 31.12.2012 itibariyle 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 itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24)

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibariyle 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.

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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.

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Hasılat	7.059.501	870.459
Satış Gelirleri	6.250.106	7.052
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	6.250.106	7.052
Hizmet Satışları	809.395	863.407
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	665.795	807.877
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	2.100	1.709
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	141.500	53.821
Satışların Maliyeti (-)	(6.174.398)	(7.052)
Pay ve İlmühaber Alışları	(6.174.398)	(7.052)
BRÜT KAR/ZARAR	885.103	863.407
Genel Yönetim Giderleri (-)	(998.586)	(872.879)
Pazarlama Giderleri (-)	(117.502)	(100.012)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21.706	14.157
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(171)	(2.047)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(209.450)	(97.374)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	463.645	698.580

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(31.060)	-
Finansman Giderleri (-)	5.504	(5.915)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(46.843)	(79.709)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	181.796	515.582
DÖNEM KARI/ZARARI	181.796	515.582

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2013	31.12.2012
Personelden Alacaklar	20.540	7.100
Verilen Depozito ve Teminatlar (Kira)	6.000	-
TOPLAM	26.540	7.100

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2013	31.12.2012
Alacaklı Müşteriler	770	151
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları	81.000	1.993.500
Ortaklar	80.500	1.993.400
Diğer	500	100
TOPLAM	81.770	1.993.651

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.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Hasılat		
Hizmet Gelirleri		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	62.144	72.655
Toplam	62.144	72.655
Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
İşyeri Kira Gideri	22.500	-
Toplam	22.500	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	185.692	141.594
TOPLAM	185.692	141.594

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2013	31.12.2012
Kasa	8.365	3.176
Bankalar	3.342.201	4.069.650
Vadeli Mevduat	3.330.756	3.708.647
Vadesiz Mevduat	11.445	361.003
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	22.800	34.400
Yatırım Fonları	391	373
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	3.373.757	4.107.599

Vadeli Mevduat

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oranı	Açılış Tarihi	Vade	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
				Mizan Değeri	Faiz Tahakkuku	Bilanço Değeri
TL	8,90%	10.12.2013	22.01.2014	150.000	805	150.805
TL	9,40%	24.12.2013	30.01.2014	1.650.000	3.399	1.653.399
TL	9,10%	22.10.2013	22.01.2014	1.500.000	26.552	1.526.552
				3.300.000	30.756	3.330.756

(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.

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Bilanço Değeri / (Azalışı)
B Tipi Likit Fon	3	130,44	373	391
				18

(31 Aralık 2012- 373 TL.)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa Para Piyasasından Alacaklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 2 Ocak 2014 vadeli olup, faiz oranı %3,50'dir.

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:

	31.12.2013	31.12.2012
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	330.707	134
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	312.850	286.232
TOPLAM	643.557	286.366

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2013	31.12.2012
Hisse Senetleri	119	134
Devlet Tahvilleri	161.648	-
Yatırım Fonları	168.940	-
TOPLAM	330.707	134

Hisse senetleri

Hisse senetleri bilanço tarihleri itibarıyla BIST'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. 31.12.2013 tarihi itibarıyla değer azalış tutarı 16 TL olup, gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Nominal	Maliyet	Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	Değer Artış/Azalış
Diğer	26	103	-	16
TOPLAM	26	103	119	16

(31 Aralık 2012- 134 TL.)

Devlet Tahvili:

Devlet Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri 31.12.2013 tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

		31.12.2013 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.12.2013 Maliyet Değeri	31.12.2013 Piyasa Değeri	31.12.2013 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT060814T34	170.000	0,95087	155.763	161.648	5.885
TOPLAM			155.763	161.648	5.885

(31 Aralık 2012- 0 TL.)

Yatırım Fonları:

Şirketin Kurucusu olduğu Sardis Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonundan (Hisse Yoğun Fon) 20.000.000 adet 200.000 TL bedelle alınmış olup 31.12.2013 tarihli fon fiyatı ile değerlendirilmiş ve 31.080 TL değerlendirme zararı kar/zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir.(31.12.2012- Yoktur.)

	31.12.2013 Adet	31.12.2013 Piyasa fiyatı	31.12.2013 Maliyet Değeri	31.12.2013 Bilanço Değeri	31.12.2013 Değer Artışı /(Azalışı)
A Tipi Hisse Senedi Fonu	20.000.000	0,008447	200.000	168.940	(31.080)

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	31.12.2013	31.12.2012
Devlet Tahvilleri	312.850	286.232
TOPLAM	312.850	286.232

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 31.12.2013 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş maliyet ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

		31.12.2013 İskonto Fiyatı	31.12.2013 Maliyet Değeri	31.12.2013 Piyasa Değeri	31.12.2013 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT060814T34	130.000	0,94803	119.113	123.244	4.131
TRT060814T34	150.000	0,94803	137.438	142.205	4.767
TRT060814T34	50.000	0,94803	45.813	47.402	1.589
TOPLAM			302.363	312.850	10.487

(31 Aralık 2012- 286.232 TL.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2013	31.12.2012
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	-
TOPLAM	159.711	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır.

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

	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	910.614	3.263.408
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	910.614	3.263.408

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2013	31.12.2012
Müşterilerden Alacaklar	822.975	831.170
Müşterilerden Alacaklar	217	184
Kredili Müşterilerden Alacaklar	822.758	830.986
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	86.200	2.425.600
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	1.439	6.638
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	910.614	3.263.408

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	81.770	1.993.651
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.040	442.344
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	111.810	2.435.995

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2013	31.12.2012
Ticari Borçlar	15.080	827
Alacaklı Müşteriler	4.388	4.141
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	5.200	432.100
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	5.372	5.276
Toplam Diğer Ticari Borçlar	30.040	442.344

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	26.540	7.100

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	855	3.865
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	27.395	10.965

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2013	31.12.2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	855	3.565
Diğer Alacaklar	-	300
Toplam Diğer Alacaklar	855	3.865

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	12.077	12.716
TOPLAM	12.077	12.716

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2013	31.12.2012
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	12.077	12.716
Toplam	12.077	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

	31.12.2013	31.12.2012
Verilen Sipariş Avansları	185	-
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	598	369
Peşin Ödenmiş Noter Harçları	756	552
Peşin Ödenmiş Aidatlar	22.180	5.360
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	7.497	6.587
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	683	655
TOPLAM	31.899	13.523

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2013	31.12.2012
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	81	68
TOPLAM	81	68

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 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	31.12.2013
Taşıtlar	58.411	-	-	58.411
Döşeme ve Demirbaşlar	79.306	41.734	-	121.040
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.300	62.741	-	66.041
Toplam	141.017	104.475	-	245.492
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	33.094	11.682	-	44.776
Döşeme ve Demirbaşlar	71.288	3.694	-	74.983
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.580	3.283	-	5.864
Toplam	106.962	18.659	-	125.622
Net Defter Değeri	34.055	-	-	119.870

31 Aralık 2013 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 205.950 TL'dir. (31 Aralık 2012: 128.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2012	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2013
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.862	-	-	15.862
Toplam	15.862	-	-	15.862
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.213	1.000	-	6.213
Toplam	5.213	1.000	-	6.213
Net Defter Değeri	10.649	-	-	9.649

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 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

	31.12.2013	31.12.2012
Personele Borçlar	-	40.000
SGK Borçları	7.353	7.391
TOPLAM	7.353	47.391

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminat Karşılıkları	14.658	7.889
TOPLAM	14.658	7.889

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

31.12.2013 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 3.438,2 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. (31.12.2012- 3.033,98 TL). 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, 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %3,77 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2012- %4,66).

	31.12.2013	31.12.2012
Dönem başı	7.889	4.921
Cari Hizmet Maliyeti	2.742	1.931
Faiz Maliyeti	552	229
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	15.169	808
Ödeme (-)	(11.694)	-
Dönem Sonu Bakiye	14.658	7.889

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yılda oluşan 15.169 TL tutarındaki aktüeryal kazanç, Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 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

	31.12.2013	31.12.2012
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	19.394	12.700
TOPLAM	19.394	12.700

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.12.2013	31.12.2012
Ticari Bilanço Kar – Zararı	243.557	587.942
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	362	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	243.915	410.398
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	48.783	82.080
Peşin Ödenen Vergi	48.783	(82.080)
Ödenecek Vergi	-	-

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 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.12.2013 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 - 31 ARALIK 2013 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 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
	Kümülatif	Ertelenmiş	Kümülatif	Ertelenmiş
	Geçici	Vergi	Geçici Farklar	Vergi
	Farklar			
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.658	2.932	7.889	1.578
Finansal Araç Değerleme Farkı	31.060	6.212	1.164	233
Toplam	45.718	9.144	9.053	1.811
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	30.592	6.118	20.200	4.040
Finansal Araç Değerleme Farkı	1.404	281	-	-
Toplam	31.996	6.399	20.200	4.040
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)	13.722	2.744	(11.147)	(2.229)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15.169	3.034	-	-
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		1.940		2.371
Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri		31.12.2013	31.12.2012	
Dönem Başı Bakiye		(2.229)	(4.600)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları(Özkaynak)		3.035	-	
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)		1.940	2.371	
Dönem Sonu Bakiye		2.744	(2.229)	

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(48.783)	(82.080)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.940	2.371
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	(46.843)	(79.709)

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

31.12.2013 ve 31.12.2012 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2012
Hisse senetleri	14.042.319	14.477.813
TOPLAM	14.042.319	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:

Hissedar	31.12.2013		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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.12.2013	31.12.2012
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(15.169)	-
Ertelenmiş Vergi Tutarı	3.034	-
TOPLAM	(12.135)	-

31.12.2013 tarihi itibarıyla oluşan 15.169 TL kayıp, bilançoda Özkaynaklar altında, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" kaleminde ertelenmiş vergi tutarları düşülerek net olarak gösterilmiştir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi geliri, 3.034 TL, olarak hesaplanmıştır.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Yasal Yedekler	311.717	264.070
İştirak Satış Karı İstisnası (*)	169.112	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TOPLAM	480.829	264.070
---------------	----------------	----------------

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

	31.12.2013	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

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	31.12.2013	31.12.2012
Olağanüstü Yedekler	3.027.483	2.988.379
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	51.809	51.809
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	72.991	63.272
Toplam	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

	31.12.2013	31.12.2012
Dönem Net Kar/(Zararı)	181.796	515.582
TOPLAM	181.796	515.582

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Satış Gelirleri		
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	6.250.106	7.052
Satış Gelirleri Toplamı	6.250.106	7.052

Hizmet Gelirleri

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	665.795	807.877
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	2.100	1.709
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	141.500	53.821
Hizmet Gelirleri Toplamı	809.395	863.407

Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	7.059.501	870.459
--	------------------	----------------

Satışların Maliyeti

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Pay ve İlmühaber Alışları	6.174.398	7.052
Satışların Maliyeti Toplamı	6.174.398	7.052

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

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	117.502	100.012
Genel Yönetim Giderleri	998.586	872.879
TOPLAM	1.116.087	972.891

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Borsa Payı	2.753	3.417
Data Giderleri	88.395	83.865
Uzaktan Erişim	21.816	8.103
Diğer	4.538	4.627
TOPLAM	117.502	100.012

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Personel Giderleri	435.165	452.681
Haberleşme Gideri	14.655	15.290
Temsil ve Ağırılama Giderleri	63.054	70.431
Kiralama Giderleri	80.000	61.500
Müşavirlik Giderleri	35.835	62.768
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-	2.968
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	61.134	8.742
Amortisman ve Tükenme Payları	19.659	16.503
Aidat Gideri ve Katkı Payları	28.794	22.869
Yetki Belgesi Harcı	84.423	73.411
Muhasebe Programı Giderleri	33.600	31.200
Bina-Bakım Onarım Giderleri	74.411	-
Kurucusu Olunan Fonla İlgili Giderler	12.402	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Diğer Giderler	55.454	54.516
TOPLAM	998.586	872.879

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı	8.399	-
Fon Yönetim Geliri	869	-
SGK İndirim Gelirleri	11.653	13.840
Diğer	785	317
TOPLAM	21.706	14.157

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Diğer	171	2.047
TOPLAM	171	2.047

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Bedelsiz Hisse Geliri(*)	159.711	-
İştirak Satış Geliri	-	225.483
Mevduat Faiz Gelirleri	249.590	435.060
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	11.222	6.111
Devlet Tahvili İtfa Geliri	12.564	-
Temettü Gelirleri	12.986	30.607
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	17.572	1.319
TOPLAM	463.645	698.580

(*)Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	31.060	-
TOPLAM	31.060	-

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Finansman Gelirleri	7.443	83
Kur Farkı Gelirleri	7.443	83
Finansman Giderleri	(1.939)	(5.998)
Kredi Faiz Giderleri	-	(414)
Kur Farkı Giderleri	(1.612)	(1.909)
Teminat Mektubu Giderleri	-	(3.675)
Banka İşlem Giderleri	(327)	-
TOPLAM	5.504	(5.915)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Hisse sayısı	1.350.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)	181.796	515.582
Pay Başına Kazanç	0,13466	0,38191
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,13466	0,38191
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,13466	0,38191
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,13466	0,38191
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. Kullanılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar		
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Likit Fonlar	Devlet Tahvilleri	Hisse Senetleri	Yatırım Fonları
	Not 6-11	Not 6-12	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	
31.12.2013								

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.145.758	20.540	3.342.201	22.800	391	161.648	119	168.940
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(1.145.758)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.145.758	20.540	3.342.201	22.800	391	161.648	119	168.940
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)								
- Değer Düşüklüğü (-)								
- Net değer 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 kalınan 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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)									
- Değer Düşüklüğü (-)									
- Net değer 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

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:

31.12.2013

Beklenen Vadelere	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	131.240	131.240	131.240	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	81.770	81.770	81.770	-	-	-
Ticari borçlar	30.040	30.040	30.040	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7.353	7.353	7.353	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	12.077	12.077	12.077	-	-	-

31.12.2012

Beklenen Vadelere	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	1.993.651	1.993.651	1.993.651	-	-	-
Ticari borçlar	442.344	442.344	442.344	-	-	-
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 - 31 ARALIK 2013 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)	İsveç Kronu	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	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)	-	-	-	3.565	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)	-	-	-	3.565	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	5.798	5.632	1.114	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)	5.798	5.632	1.114	1.606	-	559
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	5.798	5.632	1.114	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)	(5.798)	(5.632)	(1.114)	1.959	2.000	(559)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-	(5.798)	(5.632)	(1.114)	1.959	2.000	(559)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

11-12a-14-15-16a)						
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	İsveç Kron'un TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- SEK net varlık/yükümlülüğü	(187)	187	-	-
2- SEK riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- SEK Doları Net Etki (1+2)	(187)	187	-	-
	GBP' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(393)	393	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(393)	393	-	-
TOPLAM	(580)	580	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/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 değerlenmesi/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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in finansal tablolarında Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık (alım satım amaçlı finansal varlık) olarak sınıfladığı kısa vadeli devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.045 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (2.592) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

Şirket'in 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2013	31.12.2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	161.648	-
Finansal yükümlülükler		
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

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

BİST 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 12TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 12 TL azalış olmaktadır.

Şirketin Kısa Vadeli Yatırımlar hesabında bulunan A Tipi Hisse Senedi Fon (Hisse Yoğun Fon) birim fiyatında gerçekleşecek %10 oranındaki artış ve azalış Şirket'in net dönem karı/zararında %10 artışta 16.891 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 16.891 TL azalış gerçekleştirecektir.

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:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

31 Aralık 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	161.648	161.648		
Hisse Senetleri	119	119	-	-
Devlet Tahvilleri	312.850	312.850	-	-
Yatırım Fonları	169.331	169.331	-	-

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	-	-

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	3.373.757	3.373.757	4.107.599	4.107.599
Finansal Yatırımlar	643.557	643.557	286.366	286.366
Ticari Alacaklar	822.975	822.975	831.170	831.170
Diğer Alacaklar	20.540	20.540	7.400	7.400

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Toplam	4.860.828	4.860.828	5.232.535	5.232.535
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	20.239	20.239	10.395	10.395
Diğer Borçlar	12.077	12.077	12.716	12.716
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	7.353	7.353	47.391	47.391
Toplam	39.668	39.668	70.502	70.502
Net	4.821.160	4.821.160	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

- Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 12.03.2014 tarih ve 6 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.
- Şirketimiz ortaklarından I.P. Management Services Ltd' nin Şirket sermayesi içinde sahip olduğu 175.500,00 (Yüzyetmişbeşbinbeşyüz) TL nominal değerli 175.500 Adet hissesini Haydar Acun'a devrinin Sermaye Piyasası Kurulunun 07.02.2014 tarih ve 2014/3 no'lu haftalık bülteninde ki iznine istinaden 14.02.2014 Tarih ve 2 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

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; 31.12.2013 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Hülya Acun Dönmez ve Şirket müfettişi Rengin Dalga'dır. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır.

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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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