

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK 2014-30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLAR
VE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER		SAYFA
	İÇİNDEKİLER	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	17
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	25
NOT 21	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25
NOT 22	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	25
NOT 23	ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 24	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	26
NOT 25	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 26	TAAHHÜTLER	29
NOT 27	DİĞERYÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 28	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR	29
NOT 29	ÖZKAYNAKLAR	29
NOT 30	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	31
NOT 31	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
NOT 32	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32
NOT 33	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	32
NOT 34	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	32
NOT 35	FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	33
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)	39
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	41

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.09.2014 ve 31.12.2013 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerler:	7	4.951.785	3.373.757
Finansal Yatırımlar	8	279.044	643.557
Ticari Alacaklar	11	59.133	910.614
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	59.133	910.614
Diğer Alacaklar	6,12	61.492	27.395
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	50.155	26.540
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	11.337	855
Türev Araçlar	13	-	-
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler:	15	46.002	31.899
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	19.394	19.394
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		5.416.850	5.006.616
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.416.850	5.006.616
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul:	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	104.971	119.870
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	8.866	9.649
Peşin Ödenmiş Giderler:	15	81	81
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	18.346	2.744
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		291.975	292.055
TOPLAM VARLIKLAR		5.708.825	5.298.671
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	74.971	111.810
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	44.842	81.770
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	30.129	30.040
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	7.795	7.353
Diğer Borçlar	12	45.651	12.077
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	45.651	12.077
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	66.544	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	61.148	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	61.148	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		256.109	131.240
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Y	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		256.109	131.240
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	27.724	14.658
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	27.724	14.658
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.724	14.658
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	17.437	12.135
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	17.437	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	490.568	480.829
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	3.324.340	3.152.283
Net Dönem Karı/Zararı	29	277.520	181.796
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5.424.992	5.152.773
TOPLAM KAYNAKLAR		5.708.825	5.298.671

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.09.2014 ve 30.09.2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) KAR VEYA ZARAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Hasılat	30	4.076.170	6.934.585	3.690.244	3.172.032
Satışların Maliyeti (-)	30	2.909.103	6.174.398	2.842.124	2.999.917
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		1.167.067	760.187	848.120	172.115
BRÜT KAR/ZARAR		1.167.067	760.187	848.120	172.115
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	885.330	713.461	308.445	273.401
Pazarlama Giderleri (-)	31	125.761	87.668	43.132	30.043
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirle	33	11.103	9.159	3.986	2.831
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		167.080	31.783	500.530	128.498
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirle	34	173.857	217.951	686.128	69.850
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	-	-	7.057	175.674
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		340.937	186.168	178.542	117.026
Finansman Giderleri (-)	35	1.469	5.040	431	981
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		339.467	191.208	178.972	116.045
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	61.947	39.128	71.296	23.678
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	76.223	39.479	76.223	11.841
Ertelenmiş Vergi Gideri/Gelir	24	14.276	351	147.519	35.519
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		277.520	152.080	107.676	92.367
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17				
DÖNEM KARI/ZARARI		277.520	152.080	107.676	92.367
Pay Başına Kazanç	36	0,20557	0,11265	0,07976	0,06842
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,20557	0,11265	0,07976	0,06842
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,20557	0,11265	0,07976	0,06842
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,20557	0,11265	0,07976	0,06842
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.09.2014 ve 30.09.2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları				
		01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	01.07.2014-30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013
DÖNEM KARI/ZARARI	29	277.520	152.080	- 107.676	92.367
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.302	-	1.341	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		6.627	-	1.677	-
Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.325	-	335	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri		1.325	-	335	-
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		-	-	-	-
Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.302	-	1.341	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		272.219	152.080	- 109.018	92.367

SARDIS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.09.2014 ve 30.09.2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE OLMAYAN) NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2014	Önceki Dönem 30.09.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.580.730	- 84.400
Dönem Karı/Zararı		277.519	152.080
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		83.246	15.577
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31	24.632	12.424
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	34		
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	31	72.889	3.504
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler			
Pay Bazlı Ödemeleri ile İlgili Düzeltmeler			
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	14.276	351
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		
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.219.965	- 252.057
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	851.481	2.135.095
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	310.055	30.003
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	36.840	2.092.022
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	95.269	218
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,15,21	-	265.345
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-	-
Ödenen Temettümler	29	-	-
Alınan Temettümler		-	-
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz		-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		- 8.949	- 36.278
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	-	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	8	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	8.949	36.278
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	-	-
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz	34	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	8	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-
Ödenen Temettümler		-	-
Alınan Faiz		-	-
Ödenen Faiz		-	-
Vergi Ödemeleri/İadeler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.571.781	(120.678)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		1.571.781	(120.678)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	3.373.757	4.107.599
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	4.945.538	3.986.921

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.09.2014 ve 30.09.2013 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															
01.01.2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	264.070	3.103.460	515.582	5.233.112
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler															-
Transferler	29											216.759	298.823	515.582	-
Toplam Kapsamlı Gelir	29													152.080	152.080
Sermaye Artırımı															-
Temettüleri														250.000	250.000
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış															-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış															-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı															-
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler															-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış															-
30.09.2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	1.350.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	480.829	3.152.283	152.080	5.135.192
CARİ DÖNEM															
01.01.2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	29	1.350.000	-	-	-	-	12.135	-	-	-	-	480.829	3.152.283	181.796	5.152.773
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler															-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler															-
Transferler	29											9.739	172.057	181.796	-
Toplam Kapsamlı Gelir	29						5.302							277.520	272.219
Sermaye Artırımı															-
Temettüleri	29														-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış															-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış															-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı															-
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler															-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış															-
30.09.2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	1.350.000	-	-	-	-	17.437	-	-	-	-	490.568	3.324.340	277.520	5.424.992

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin faaliyet konusu:

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

b) Merkez adresi:

Şirket' in kayıtlı adresi 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:

30 Eylül 2014 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Haydar Acun olup, hisse oranı %55'dir.(31 Aralık 2013-%45,50).

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Yetki Belgeleri:

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

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

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Haydar Acun	55,00%	742.500	45,50%	614.250
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
Harald Wengust	5,00%	67.500	5,00%	67.500
Chiquita Godelieve Maria Harding	1,75%	23.625	-	-
Niels Elgaard Larsen	1,75%	23.625	-	-
Genel Toplam	100,00%	1.350.000	100,00%	1.350.000

Şirket ortaklarından I.P. Management Services Ltd' nin Şirket sermayesi içinde sahip olduğu 175.500 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

17.04.2014 Tarih ve 11 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket ortaklarından Haydar Acun'a ait 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Chiquita Godelieve Maria Harding'e ve 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Niels Elgaard Larsen'e devredilmiş ve Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

Yönetim Kurulu:

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

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.09.2014 itibariyle ortalama çalışan sayısı 6 kişi (31.12.2013- 6 kişi) dir.

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

30 Eylül 2014 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

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

Ayrıca, ilişikteki ara dönem finansal tablolar TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standartları'na" uygun olarak hazırlanmış ve SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 'ya tabi şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.1.3 Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir.

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 hazırlanmış olup, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, Şirketin karşılaştırmalı finansal tablolarında da aynı tebliğ çerçevesinde gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.09.2014 bilançosu, 31.12.2013 bilançosu ile, 01.01.2014-30.09.2014 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu, 01.01.2013-30.09.2013 dönemi ile, 01.01.2014-30.09.2014 dönemi özkaynak değişim tablosu, 01.01.2013-30.09.2013 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 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 itibariyle muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TMSK, TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme TFRS 13’ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMSK, Haziran 2013’de TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olması beklenmemektedir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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, devlet tahvilleri 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 30.09.2014 ve 31.12.2013 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflanan ve vadesine 3 aydan daha kısa kalan Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden fiyatı ile değerlendirilmiştir. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar arasında yer alan ve vadesine 3 aydan kısa süre kalan Devlet tahvilleri ise etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedeli ile mali tablolara yansıtılmıştır.

Finansal Yatırımlar

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

Doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı elde edilme veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ile raporlama günü itibarıyla 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. 31.12.2013 itibarıyla 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 30.09.2014 ve 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 itibarıyla 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. 30.09.2014 ve 31.12.2013 itibarıyla Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştiraki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 30.09.2014 ve 31.12.2013 itibarıyla 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 kullanılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibarıyla, 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.09.2014 ve 31.12.2013 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 kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 30.09.2014 ve 31.12.2013 itibariyle değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışı 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 satışı hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 01.01–30.09.2014 ve 01.01–31.12.2013 dönemlerinde aktifleştirilen ve giderleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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.

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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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).

İzin karşılıkları: Şirket çalışanlarının bilanço tarihleri itibariyle hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (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 çevrilmektedir. 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

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. (30.09.2014 ve 31.12.2013 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 dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 30.09.2014 ve 31.12.2013 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Netleştirme/Mahsup

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 2013- Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013- 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.

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Hasılat	4.076.170	6.934.585	3.690.244	3.172.032
Satışların Maliyeti (-)	-2.909.103	-6.174.398	-2.842.124	-2.999.917
BRÜT KAR/ZARAR	1.167.067	760.187	848.120	172.115
Genel Yönetim Giderleri (-)	- 885.330	-713.461	-308.445	-273.401
Pazarlama Giderleri (-)	-125.761	-87.668	-43.132	- 30.043
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.103	9.159	3.986	2.831
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	167.079	-31.783	500.530	-128.498
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	173.857	217.951	-686.128	69.850
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	7.057	175.674
Finansman Gelirleri/Giderleri (-), Net	-1.469	5.040	-431	- 981
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-61.947	-39.128	71.296	-23.678
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	277.520	152.080	-107.676	92.367
DÖNEM KARI/ZARARI	277.520	152.080	-107.676	92.367

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2014	31.12.2013
Personelden Alacaklar	44.000	20.540
Verilen Depozito ve Teminatlar (Kira)	6.000	6.000
Diğer Alacaklar	155	-
TOPLAM	50.155	26.540

Işık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.

An independent member of BKR International

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
Alacaklı Müşteriler	1.442	770
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları	43.400	81.000
Ortaklar	6.400	80.500
Diğer	37.000	500
TOPLAM	44.842	81.770

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

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

Hasılat	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
Hizmet Gelirleri		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	52.497	57.169
Toplam	52.497	57.169
Genel Yönetim Giderleri	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
İşyeri Kira Gideri	45.000	-
Toplam	45.000	-

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	158.821	112.294
Toplam	158.821	112.294

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2014	31.12.2013
Kasa	1.625	8.365
Bankalar	4.949.745	3.365.001
Vadeli Mevduat	3.006.247	3.330.756
Borsa Para Piyasası	1.933.700	22.800
Vadesiz Mevduat	9.798	11.445
Yatırım Fonları	415	391
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	4.951.785	3.373.757

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 1 Ekim 2014 vadeli olup, faiz oranı %10,35'dir.

Vadeli Mevduat

Para Cinsi	Faiz Oranı	Açılış Tarihi	Vade	30.09.2014 Mizan Değeri	30.09.2014 Faiz Tahakkuku	30.09.2014 Bilanço Değeri
TL	9,50%	23.09.2014	27.10.2014	3.000.000	6.247	3.006.247
				3.000.000	6.247	3.006.247

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

Para Cinsi	Faiz Oranı	Açılış Tarihi	Vade	31.12.2013 Mizan Değeri	31.12.2013 Faiz Tahakkuku	31.12.2013 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

Yatırım Fonları

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

	Adet	30.09.2014 Piyasa fiyatı	30.09.2014 Maliyet Değeri	30.09.2014 Bilanço Değeri	30.09.2014 Değer Artışı /(Azalışı)
B Tipi Likit Fon	3	138,41	391	415	24
	Adet	31.12.2013 Piyasa fiyatı	31.12.2013 Maliyet Değeri	31.12.2013 Bilanço Değeri	31.12.2013 Değer Artışı /(Azalışı)
B Tipi Likit Fon	3	130,44	373	391	18

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	4.951.785	3.373.757
Faiz tahakkukları (-)	6.247	-
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	4.945.538	3.373.757

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	30.09.2014	31.12.2013
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	279.044	330.707
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	312.850
TOPLAM	279.044	643.557

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30.09.2014	31.12.2013
Hisse Senetleri	62	119
Devlet Tahvilleri	278.982	161.648
Yatırım Fonları	-	168.940
TOPLAM	279.044	330.707

Hisse senetleri

Hisse senetleri bilanço tarihleri itibariyle BIST'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. 30.09.2014 tarihi itibariyle değer artış tutarı 12 TL olup, gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

30.09.2014	Nominal	Maliyet	30.09.2014 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	30.09.2014 Piyasa Değeri	30.09.2014 Değer Artış/Azalış
Diğer	14	51		62	12
TOPLAM	14	51		62	12

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Devlet Tahvili:

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

		30.09.2014 Bekleyen En	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014
Devlet Tahvili	Nominal	İyi Alış Fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme geliri
TRT150715T17	130.000	92,994	120.123	120.892	770
TRT150715T17	70.000	92,994	64.681	65.096	414
TRT150715T17	50.000	92,994	46.201	46.497	296
TRT150715T17	10.000	92,994	9.240	9.299	59
TRT150715T17	40.000	92,994	36.961	37.198	237
TOPLAM	300.000		277.206	278.982	1.776

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

Yatırım Fonları:

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle yatırım fonlarına ilişkin değerleme dökümü aşağıda sunulmuştur.

		31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Adet	Piyasa fiyatı	Maliyet Değeri	Bilanço Değeri	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

	30.09.2014	31.12.2013
Devlet Tahvilleri	-	312.850
TOPLAM	-	312.850

Devlet Tahvili:

Devlet tahvilleri, Şirketin faaliyeti dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve BIST nezdinde teminatta tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri 31.12.2013 tarihi itibariyle iskonto edilmiş maliyet ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

		31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
		İskonto	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme
Devlet Tahvili	Nominal	Fiyatı			geliri
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	45.812	47.401	1.589
TOPLAM			302.363	312.850	10.487

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2014	31.12.2013
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
TOPLAM	159.711	159.711

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. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2014	31.12.2013
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	59.133	910.614
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	59.133	910.614

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2014	31.12.2013
Müşterilerden Alacaklar		822.975
		217
Müşterilerden Alacaklar		822.758
Kredili Müşterilerden Alacaklar		
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	49.300	86.200
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	9.833	1.439
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	59.133	910.614

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	44.842	81.770
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.129	30.040
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	74.971	111.810

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Ticari Borçlar	9.010	15.080
Alacaklı Müşteriler	9.698	4.388
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	-	5.200
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	11.420	5.372
Toplam Diğer Ticari Borçlar	30.129	30.040

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2014	31.12.2013
İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	50.155	26.540
İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	11.337	855
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	61.492	27.395

İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2014	31.12.2013
Verilen Depozito ve Teminatlar	855	855
Takasbank Teminatları	10.482	-
Toplam Diğer Alacaklar	11.337	855

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
İlişkili Taraplara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	45.651	12.077
TOPLAM	45.651	12.077

İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	45.651	12.077
TOPLAM	45.651	12.077

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

13. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2014	31.12.2013
Verilen Sipariş Avansları	-	185
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	957	598

Işık Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.

An independent member of BKR International

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Peşin Ödenmiş Yetki Belgesi Harçları	22.115	756
Peşin Ödenmiş Aidatlar	14.300	22.180
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	8.083	7.497
Bist Yıllık Üyelik Aidatı	373	-
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	174	683
TOPLAM	46.002	31.899

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2014	31.12.2013
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	81	81
TOPLAM	81	81

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2013	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2014
Taşıtlar	58.411	-	-	58.411
Döşeme ve Demirbaşlar	121.040	4.643	-	125.682
Diğer Maddi Duran Varlıklar	66.041	4.307	-	70.348
Toplam	245.492	8.950	-	254.441
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	44.776	5.793	-	53.514
Döşeme ve Demirbaşlar	74.982	3.448	-	80.044
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5.864	6.669	-	15.913
Toplam	125.622	15.910	-	149.471
Net Defter Değeri	119.870	-	-	104.971

30 Eylül 2014 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 223.000 TL'dir. (31 Aralık 2013: 205.950 TL).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2013	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2014
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.862	-	-	15.862
Toplam	15.862	-	-	15.862
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.213	783	-	6.996
Toplam	6.213	783	-	6.996
Net Defter Değeri	9.649	-	-	8.866

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2014	31.12.2013
SGK Borçları	7.795	7.353
TOPLAM	7.795	7.353

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2014	31.12.2013
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	61.148	-
TOPLAM	61.148	-

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminat Karşılıkları	27.724	14.658
TOPLAM	27.724	14.658

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.

30.09.2014 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 3.438,22 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. (31.12.2013- 3.438,22 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla, 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 (31.12.2013- %4,66).

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem başı	14.658	7.889
Cari Hizmet Maliyeti	5.394	2.742
Faiz Maliyeti	1.044	552
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	6.627	15.169
Ödeme (-)	-	(11.694)
Dönem Sonu Bakiye	27.724	14.658

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren yılda oluşan 6.627 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir. (31.12.2013: 15.169 TL)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.09.2014	31.12.2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.394	19.394
TOPLAM	19.394	19.394

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.09.2014	31.12.2013
Ticari Bilanço Kar – Zararı	362.614	243.557
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	26.139	362
İndirim ve İstisnalar	(7.638)	(4)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(7.638)	(4)
Kurumlar Vergisi Matrahı	381.115	243.915
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	76.223	48.783
Peşin Ödenen Vergi	9.679	48.783
Ödenecek Vergi	66.544	-

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde % 20'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.09.2014 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2013: 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.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2013
	Kümülatif	Ertelenmiş	Kümülatif	Ertelenmiş
	Geçici Farklar	Vergi	Geçici Farklar	Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27.724	5.545	14.658	2.932
Kullanılmamış İzin Karşılığı	61.148	12.230	-	-
Finansal Araç Değerleme Farkı	-	-	31.060	6.212
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	2.868	574		
Toplam	91.740	18.348	45.718	9.144
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi			30.592	6.118
Finansal Araç Değerleme Farkı	12	2	1.404	281
Toplam	12	2	31.996	6.399
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		18.346		2.744
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(21.796)	4.359	(15.169)	3.035

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) **14.276** **1.940**

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	30.09.2014	31.12.2013
Dönem Başı Bakiye	2.744	(2.229)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları(Özkaynak)	1.325	3.035
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	14.276	1.940
Dönem Sonu Bakiye	18.346	2.744

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(76.223)	(39.479)	(76.223)	11.841
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.276	351	147.519	(35.519)
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	(61.947)	(39.128)	71.296	(23.678)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2013- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.09.2014	31.12.2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu	250.726	312.850
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin	-	-
Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	250.726	312.850
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	5.424.992	5.152.773
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%5	%6

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2014 tarihi itibariyle %4'dür. (31.12.2013 tarihi itibariyle %6).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	30.09.2014	31.12.2013
S.P.K. Teminatları	120.123	123.244
BIST Teminatları Pay Piyasası	64.681	142.205
BIST Teminatları Borçlanma Araçları Piyasası	46.201	47.401
Takasbank Teminatları	9.240	-
Takasbank Teminatları-Nakit	10.481	-
TOPLAM	250.726	312.850

26. TAAHHÜTLER

30.09.2014 ve 31.12.2013 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Hisse senetleri	12.961.763	14.042.319
TOPLAM	12.961.763	14.042.319

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2013- Yoktur.)

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013- 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	30.09.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Haydar Acun	55,00%	742.500	45,50%	614.250
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
Harald Wengust	5,00%	67.500	5,00%	67.500
Chiquita Godelieve Maria Harding	1,75%	23.625	-	-
Niels Elgaard Larsen	1,75%	23.625	-	-
Genel Toplam	100,00%	1.350.000	100,00%	1.350.000

Şirket ortaklarından I.P. Management Services Ltd' nin Şirket sermayesi içinde sahip olduğu 175.500 TL nominal değerli 175.500 Adet hissesini Haydar Acun'a devrinin Sermaye Piyasası Kurulunun 07.02.2014

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

17.04.201 Tarih ve 11 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket ortaklarından Haydar Acun'a ait 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Chiquita Godelieve Maria Harding'e ve 23.625 TL nominal tutarlı 23.625 adet hisse senedi Niels Elgaard Larsen'e devredilmiş ve Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(21.796)	(15.169)
Ertelenmiş Vergi Tutarı	4.359	3.034
TOPLAM	(17.436)	(12.135)

30.09.2014 tarihi itibariyle personel kıdem tazminatı hesaplaması sonucunda oluşan 21.796 TL aktüeryal kayıp, bilançoda Özkaynaklar altında, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" kaleminde ertelenmiş vergi tutarları düşülerek net olarak gösterilmiştir. 30.09.2014 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi geliri, 4.359 TL olarak hesaplanmıştır.

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

Diğer Kazanç/Kayıplar

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2014	31.12.2013
Yasal Yedekler	321.456	311.717
İştirak Satış Karı İstisnası (*)	169.112	169.112
TOPLAM	490.568	480.829

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

(*) Şirket, 31.12.2013 tarihinde Takasbank iştirak hissesi satışından elde edilen 225.483 TL karın %75'i olan 169.112 TL'yi 2013 yılında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30.09.2014	31.12.2013
Açılış bakiyesi	3.152.283	3.103.460
Önceki Dönem sonu karı	181.796	515.582
Yasal Yedeklere Transfer	(9.739)	(47.647)
İştirak Satış Karı İstisnasına Transfer	-	(169.112)
Kar Dağıtımı	-	(250.000)
Dönem Sonu Bakiye	3.324.340	3.152.283

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	30.09.2014	31.12.2013
Olağanüstü Yedekler	3.212.518	3.027.483
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	51.809	51.809
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	60.013	72.991
Toplam	3.324.340	3.152.283

Kar dağıtımı:

04.04.2014 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2013 yılı karından 9.739 TL Yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 185.035 TL'nin dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere devredilmesine karar verilmiştir.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Satış Gelirleri	3.661.825	6.250.105	3.592.488	2.991.365
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	152.297	6.250.105	82.961	2.991.365
Yatırım Fonu Satışları	3.509.528	-	3.509.528	3.509.528
Hizmet Gelirleri	414.345	684.480	97.756	180.667
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	289.099	578.462	40.062	142.573
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	1.144	1.891	436	687
Yatırım Fonu Yönetim Komisyonları	63.534	-	30.368	-
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	60.569	104.127	26.890	37.407
Hizmet Gelirleri Toplamı	4.076.170	6.934.585	3.690.244	3.172.032

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Satışların Maliyeti				
Pay ve İlmühaber Alışları	159.103	6.174.398	92.124	2.999.917
Yatırım Fonu Alışları	2.750.000	-	2.750.000	-
Satışların Maliyeti Toplamı	2.909.103	6.174.398	2.842.124	2.999.917

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

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	125.761	87.668	43.132	30.043
Genel Yönetim Giderleri	885.330	713.461	308.445	273.401
TOPLAM	1.011.091	801.129	351.577	303.444

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	1.526	2.368	389	638
Data Giderleri	74.504	65.259	24.497	22.715
Uzaktan Erişim	18.895	16.459	7.918	5.336
Fon Mkk Komisyonları	1.664	-	36	-
Bist Yıllık Üyelik Aidatı	22.096	-	7.483	-
BBP Üye Komisyonları	5.286	-	1.547	-
Diğer	1.790	3.582	1.262	1.354
TOPLAM	125.761	87.668	43.132	30.043

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Personel Giderleri	364.288	286.476	129.123	92.666
Haberleşme Gideri	11.317	10.632	3.552	3.183
Temsil ve Ağırılama Giderleri	96.078	43.766	27.950	12.345
Kiralama Giderleri	52.228	63.000	22.228	28.500
Müşavirlik Giderleri	33.287	28.751	11.048	5.016
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	6.439	3.504	1.274	1.459
İzin Karşılık Gideri	61.148	-	-	-
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	41.596	56.506	38.555	10.448
Amortisman ve Tükenme Payları	24.632	12.424	8.202	4.364
Aidat Gideri ve Katkı Payları	9.051	15.206	3.325	5.126
Yetki Belgesi Harcı	65.625	63.143	22.115	21.279

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Muhasebe Programı Giderleri	27.000	24.600	9.000	9.000
Kurucusu Olunan Fonla ilgili giderler	44.268		21.240	-
Bakım onarım giderleri	-	58.528	-	58.528
Diğer Giderler	48.374	46.925	10.833	21.487
TOPLAM	885.330	713.461	308.445	273.401

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
SGK İndirim Gelirleri	10.408	8.374	3.582	2.797
Diğer	695	785	404	34
TOPLAM	11.103	9.159	3.986	2.831

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Yoktur. (30.09.2013 Yoktur)

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
DİBS Faiz Gelirleri	-	12.564	-	12.564
Mevduat Faiz Gelirleri	40.525	172.052	10.583	52.443
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	94.223	10.123	36.237	5.203
Temettü Gelirleri	7.639	12.986	-	-
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	31.470	10.226	-732.948	-360
TOPLAM	173.857	217.951	-686.128	69.850

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	-	-	(7.057)	(175.674)
TOPLAM	-	-	(7.057)	(175.674)

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Finansman Gelirleri	116	6.924	29	6
Kur Farkı Gelirleri	116	6.924	29	6

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansman Giderleri	1.585	1.884	460	987
Kur Farkı Giderleri	1.585	1.557	460	791
Banka İşlem Giderleri	-	327	-	196
NET	(1.469)	5.040	(431)	(981)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
Hisse sayısı	1.350.000	1.350.000	1.350.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)	277.519	152.080	-107.677	92.367
Pay Başına Kazanç	0,20557	0,11265	- 0,07976	0,06842
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,20557	0,11265	- 0,07976	0,06842
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,20557	0,11265	- 0,07976	0,06842
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,20557	0,11265	- 0,07976	0,06842
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, finansal yatırımları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirketin finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ticari	Diğer	Nakit ve Nakit Benzerleri				Finansal Yatırımlar	
	Alacaklar	Alacaklar	Bankalardaki	BBP	Yatırım	Devlet	Hisse	
	Diğer	İlişkili	Mevduat	Alacaklar	Fonları	Tahvilleri	Senetleri	
	Taraf	Taraf	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
30.09.2014	Not 6-11	Not 6-12	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	50.155	3.016.045	1.933.700	415	278.982	62	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-49.300			-	-			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	49.300	50.155	3.016.045	1.933.700	415	278.982	62	
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	Diğer	Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Yatırımlar		
	Alacaklar	Alacaklar	Bankalardaki	BBP	Likit	Devlet	Hisse	Yatırım
	Diğer	İlişkili	Mevduat	Alacaklar	Fonları	Tahvilleri	Senetleri	Fonları
	Taraf	Taraf	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
31.12.2013	Not 6-11	Not 6-12	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	909.175	20.540	3.342.201	22.800	391	474.498	119	168.940
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(909.175)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	909.175	20.540	3.342.201	22.800	391	474.498	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)	-	-	-	-	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski

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

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

30.09.2014

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	128.417	128.417	128.417	-	-	-
İlşkili Taraflara Ticari borçlar	44.842	44.842	44.842	-	-	-
Ticari borçlar	30.129	30.129	30.129	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7.795	7.795	7.795	-	-	-
Diğer borçlar	45.652	45.652	45.652	-	-	-

31.12.2013

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	131.240	131.240	131.240	-	-	-
İlşkili 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	-	-	-
Diğer borçlar	12.077	12.077	12.077	-	-	-

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	İsveç Kronu	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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)	-	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	2.045	-	551	5.798	5.632	1.114
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.045	-	551	5.798	5.632	1.114
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.045	-	551	5.798	5.632	1.114
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)	-2.045	-	-551	(5.798)	(5.632)	(1.114)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-2.045	-	-551	(5.798)	(5.632)	(1.114)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem-30.09.2014

	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	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
	GBP' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(204)	204	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(204)	204	-	-
TOPLAM	(204)	204	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Önceki Dönem-31.12.2013		Özkaynaklar	
	Kar zarar			
	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 Doları net varlık/yükümlülüğü	(187)	187	-	-
2- SEK Doları 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	-	-

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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.

30 Eylül 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.151 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (4.039) TL azalmış olacaktı. (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.)

Şirket'in 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem 30.09.2014	Önceki Dönem 31.12.2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	278.982	161.648
Finansal yükümlülükler		
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Şirketin hisse senetleri 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 5 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 5 TL azalış olmaktadır. (31.12.2013- 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 12 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 12 TL azalış olmaktadır.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

30 Eylül 2014	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	279.459	279.459	-	-
Hisse Senetleri	62	62	-	-
Devlet Tahvilleri	278.982	278.982	-	-
Likit Fonlar	415	415	-	-

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	-	-
Hisse Senedi Yoğun Fon	169.331	169.331	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklar:

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

Finansal yükümlülükler:

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

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.951.785	4.951.785	3.373.757	3.373.757
Finansal Yatırımlar	438.755	438.755	643.557	643.557
Ticari Alacaklar	54.637	54.637	822.975	822.975
Diğer Alacaklar	11.337	11.337	20.540	20.540
Toplam	5.456.514	5.456.514	4.860.828	4.860.828
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	74.971	74.971	20.239	20.239
Diğer Borçlar	45.651	45.651	12.077	12.077
Çalışanlara Sağlanan				
Faydalar	7.795	7.795	7.353	7.353
Toplam	128.417	128.417	39.668	39.668
Net	5.328.097	5.328.097	4.821.160	4.821.160

(*):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. (31.12.2013 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 30.10.2014 tarih ve 19 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.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.09.2014 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 Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır.

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

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