

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 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:

31 Mart 2015 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Nusret Altınbaş olup, Şirket hisselerinin %100'üne sahiptir. (31 Aralık 2014- Nusret Altınbaş %100).

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:

	31.03.2015		31.12.2014	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	1.350.000	100,00%	1.350.000	100,00%
Toplam	1.350.000	100,00%	1.350.000	100,00%

2014 yılı Pay devirleri:

18.12.2014 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'nun pay devir izni ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.12.2014 tarih ve 21 nolu kararı ile; Haydar Acun'a ait 742.500 adet pay, H. Lunden Holding AB'a ait 246.375 adet pay, Bure Equity AB'a ait 246.375 adet pay, Harald Wengust'a ait 67.500 adet pay, Chiquita Godelieve Maria Harding'a ait 23.625 adet pay ve Niels Elgaard Larsen'e ait 23.625 adet pay olmak üzere toplam 1.350.000 Adet pay, beheri 1 TL nominal bedelle Nusret Altınbaş'a devredilmiştir. Söz konusu pay devri 'Ortaklar Pay Defteri'ne işlenmiş olup, 9 Ocak 2015 8733 nolu Ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

2014 yılında yapılan diğer pay devirleri:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

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:

24.12.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 3 yıl süre ile Şirketin yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir. Yeni Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Nusret Altınbaş
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ali Altınbaş
Yönetim Kurulu Üyesi: Osman Saraç

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.03.2015 itibariyle ortalama çalışan sayısı 10 kişi (31.03.2014- 6 kişi) dir.

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

31.03.2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle Şirket'in 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

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca, ilişikteki finansal tablolar 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.

Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

2.1.2 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:

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2015 bilançosu, 31.12.2014 bilançosu ile, 01.01.2015-31.03.2015 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2014-31.03.2014 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

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.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla 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:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamamaları durumunda, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir.

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.

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

TFRS 13 ‘Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir.

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

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı’na getirilen 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.

TFRYK 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 eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 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'da 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.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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, Borsa Para Piyasasından portföy alacakları ile likit fonlardan oluşmaktadır. Bankalardaki mevduatlar vadesiz, Borsa Para Piyasasından portföy alacakları ise günlük bağlanmakta olup, yıl sonunda bağlanmıştır. Yatırım fonları 31.03.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

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

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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar. Hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'de bilanço tarihi itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. 31.03.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla Şirket' in Kısa Vadeli Finansal Yatırımlarında bulunan devlet tahvilleri gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Buna göre; 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. Şirketin Finansal Yatırımlar hesabında bulunan hisse senetleri piyasa fiyatı ile değerlendirilmiş olup otaya çıkan değerlendirme zararı kar zararda muhasebeleştirilmiştir. (Not 8).

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. 31.03.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla yoktur.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. 31.03.2015 ve 31.12.2014 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 31.03.2015 ve 31.12.2014 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 kullandırılan 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 31.03.2015 ve 31.12.2014 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 31.03.2015 ve 31.03.2015 itibariyle değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemlerinde aktifleştirilen ve giderleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 31.03.2015 ve 31.12.2014 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 - 31 MART 2015 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. 31.03.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 31.03.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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:

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014- Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014- 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.

	31.03.2015	31.03.2014
Hasılat	26.740	130.849
Satış Gelirleri	-	-
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	-
Devlet Tahvili Satışları	-	-
Yatırım Fonu Satışları	-	-
Hizmet Satışları	26.740	130.849
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	22.775	96.989
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	3.965	182
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	-	33.678
	-	-
Satış İndirimleri (-)	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-
Pay ve İlmühaber Alışları	-	-
Devlet Tahvili Alışları	-	-
Yatırım Fonu Alışları	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	26.740	130.849
Genel Yönetim Giderleri (-)	(316.793)	(269.339)
Pazarlama Giderleri (-)	(49.352)	(41.742)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	54.265	11.018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(285.139)	(169.214)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	124.997	252.643
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(42)	(4.086)
Finansman Gelirleri	880	-
Finansman Giderleri (-)	(7.227)	(883)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(166.532)	78.460
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(8.293)	(36.113)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(8.293)	(36.113)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM	(174.825)	42.347

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KARI/ZARARI

DÖNEM KARI/ZARARI	(174.825)	42.347
--------------------------	------------------	---------------

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2015	31.12.2014
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları	4.546.100	22.700
Ortaklar	4.546.100	22.700
Diğer		-
TOPLAM	4.546.100	22.700

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

Yoktur. (31.03.2014-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

Hizmet Gelirleri	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Borsa Para Piyasası ve Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.266	23.912
TOPLAM	2.266	23.912

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
İşyeri Kira Gideri	27.594	15.000
Toplam	27.594	15.000

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	23.590	46.853
Toplam	23.590	46.853

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2015	31.12.2014
Kasa	3.708	1.381

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Bankalar	3.666.092	108.041
Vadeli Mevduat	3.654.717	-
Vadesiz Mevduat	11.375	108.041
Borsa Para Piyasası	413.100	4.805.800
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	4.082.900	4.915.222

Borsa Para Piyasası

(31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 02.01.2015 vadeli olup, faiz oranı %10,33'dir.)

Nakit ve Nakit Benzerleri	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	4.082.900	4.915.222
Faiz tahakkukları (-)		-
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	4.082.900	4.915.222

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.03.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	272.999	248.531
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-
TOPLAM	272.999	248.531

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.03.2015	31.12.2014
Hisse Senetleri	55	73
Devlet Tahvilleri	272.944	248.458
TOPLAM	272.999	248.531

Devlet Tahvili:

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

		31.03.2015 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.03.2015 Maliyet Değeri	31.03.2015 Piyasa Değeri	31.03.2015 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT150715T17	130.000	97,480	124.357	126.724	2.367
TRT150715T17	90.000	97,480	86.299	87.732	1.433
TRT150715T17	50.000	97,480	47.830	48.740	911
TRT150715T17	10.000	97,480	9.566	9.748	182
TOPLAM	280.000	268.051	240.245	272.944	4.893

		31.12.2014 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.12.2014 Maliyet Değeri	31.12.2014 Piyasa Değeri	31.12.2014 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT150715T17	130.000	95,561	120.123	124.228	4.105
TRT150715T17	70.000	95,561	64.681	66.893	2.212
TRT150715T17	50.000	95,561	46.201	47.781	1.580
TRT150715T17	10.000	95,561	9.240	9.556	316
TOPLAM	260.000		240.245	248.458	8.213

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2015	31.12.2014
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. (31.12.2014-Yoktur).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2015	31.12.2014
--	------------	------------

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.654.900	1.210.408
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.654.900	1.210.408

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
--	-------------------	-------------------

Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	4.633.900	1.196.200
Diğer Ticari Alacaklar	107	229
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	20.893	13.979
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	4.654.900	1.210.408

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2015	31.12.2014
--	-------------------	-------------------

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	4.546.100	22.700
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	150.810	1.192.185
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	4.696.910	1.214.885

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2015	31.12.2014
--	-------------------	-------------------

Ticari Borçlar	47.592	2.923
Alacaklı Müşteriler	4.199	4.769
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	87.800	1.173.500
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	11.220	10.993
Toplam Diğer Ticari Borçlar	150.810	1.192.185

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2015	31.12.2014
--	-------------------	-------------------

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	28.513	17.547
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	28.513	17.547

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
---	-------------------	-------------------

Verilen Depozito ve Teminatlar	-	6.855
Takasbank-Borçlanma Araçları teminatı	5.466	5.367
Takasbank-Pay Piyasası teminatı	5.423	5.325
Kira depozitosu	17.624	-
TOPLAM	28.513	17.547

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2015	31.12.2014
--	-------------------	-------------------

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar		-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	19.480	85.382
TOPLAM	19.480	85.382

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	19.480	85.382
TOPLAM	19.480	85.382

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

13. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2015	31.12.2014
Verilen Sipariş Avansları	61.334	-
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	229	364
Peşin Ödenmiş Aidatlar	26.040	-
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	9.316	7.764
Peşin Ödenmiş Harçlar	72.789	-
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	426	168
TOPLAM	170.132	8.295

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2015	31.12.2014
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	40	40
TOPLAM	40	40

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	31.03.2015	31.12.2014
Personel Avansları	647	-
TOPLAM	647	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar (*)	31.03.2015
Döşeme ve Demirbaşlar	61.393	319.516	-	380.908
Diğer Maddi Duran Varlıklar	70.348	26.822	-	97.170
Toplam	131.741	346.338	-	478.078
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	-			
Döşeme ve Demirbaşlar	45.604	2.234	-	47.838
Diğer Maddi Duran Varlıklar	19.293	3.711	-	23.003
Toplam	64.897	5.945	-	70.841
Net Defter Değeri	66.844			407.237

(*): Şirket paylarının 24.12.2014 tarihinde el değiştirilmesini takiben; Şirket taşıt aracı ile demirbaşlarının bir kısmı satılmıştır.

31 Mart 2015 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 148.000 TL'dir. (31 Aralık 2014: 148.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2015
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.862	91.539	-	107.401
Toplam	15.862	91.539	-	107.401
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.260	505	-	7.765
Toplam	7.260	505	-	7.765
Net Defter Değeri	8.602	-	-	99.636

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31.03.2015 **31.12.2014**

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Personel Ücretleri	-	4.451
SGK Borçları	17.226	8.552
TOPLAM	17.226	13.003

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminat Karşılıkları (*)	-	-
TOPLAM	-	-

(*): Şirket paylarının 24.12.2014 tarihinde el değiştirilmesi sebebi ile eski yönetim tarafından, Şirket personelinin tamamına 31.03.2015 itibariyle kıdem tazminatları ödenmiştir. Bu yüzden Şirketin 31.03.2015 itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü yoktur. (31.12.2014-Yoktur.)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.03.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	51.958	39.659
TOPLAM	51.958	39.659

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.03.2015	31.12.2014
Ticari Bilanço Kar – Zararı	(280.001)	281.924
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.136	27.810
İndirim ve İstisnalar	-	(84.751)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	(7.638)
Diğer	-	(77.113)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(278.866)	224.983
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	-	44.997
Peşin Ödenen Vergi (-)	-	(44.997)
Ödenecek Vergi, Net	-	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde % 20'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2015 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.03.2015: 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 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015 Kümülatif Geçici Farklar	31.03.2015 Ertelenmiş Vergi	31.12.2014 Kümülatif Geçici Farklar	31.12.2014 Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-
Finansal Araç Değerleme Farkı	42	8	255	51
Toplam	42	8	255	51
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	61.279	12.256	20.001	4.000
Finansal Araç Değerleme Farkı			21	4
Toplam	61.279	12.256	20.022	4.004
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(12.247)		(3.953)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(8.293)		(3.663)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	31.03.2015	31.12.2014
Dönem Başı Bakiye	(3.953)	2.744
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	(3.034)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	(8.293)	(3.663)
Dönem Sonu Bakiye	(12.247)	(3.953)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(8.293)	(36.113)
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	(8.293)	(36.113)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.03.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	283.876	259.403
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	283.876	259.403
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	5.182.811	5.357.635
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%5,47	%4,84

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.03.2015 tarihi itibarıyla %5,47'dür. (31.12.2014 tarihi itibarıyla %4,84).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	31.03.2015	31.12.2014
S.P.K. Teminatları	126.744	124.356
BIST Teminatları Pay Piyasası	87.745	66.961
BIST Teminatları Borçlanma Araçları Piyasası	48.747	47.829
Takasbank Teminatları	9.750	9.565
Takasbank Teminatları-Nakit	10.890	10.692
TOPLAM	283.876	259.403

26. TAAHHÜTLER

31.03.2015 ve 31.03.2015 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015	31.12.2014
Hisse senetleri	13.185.158	14.190.478
TOPLAM	13.185.158	14.190.478

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

	31.03.2015		31.12.2014	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	1.350.000	100,00%	1.350.000	100,00%
Genel Toplam	1.350.000	100,00%	1.350.000	100,00%

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 1.350.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 526.500 adeti nama yazılı A grubu, 540.000 adeti nama yazılı B grubu ve 283.500 adeti nama yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

2014 yılı Pay devirleri:

18.12.2014 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'nun pay devir izni ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.12.2014 tarih ve 21 nolu kararı ile; Haydar Acun'a ait 742.500 adet pay, H. Lunden Holding AB'a ait 246.375 adet pay, Bure Equity AB'a ait 246.375 adet pay, Harald Wengust'a ait 67.500 adet pay, Chiquita Godelieve Maria Harding'a ait 23.625 adet pay ve Niels Elgaard Larsen'e ait 23.625 adet pay olmak üzere toplam

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1.350.000 Adet pay, beheri 1 TL nominal bedelle Nusret Altınbaş'a devredilmiştir. Söz konusu pay devri 'Ortaklar Pay Defteri'ne işlenmiş olup, 9 Ocak 2015 8733 nolu Ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Aynı gün yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 3 yıl süre ile Şirketin yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir. Buna göre: Nusret Altınbaş Yönetim Kurulu Başkanı, Ali Altınbaş Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Osman Saraç Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur.

2014 yılında yapılan diğer pay devirleri:

Yönetim Kurulu'nun 14.02.2014 tarih ve 2 numaralı kararı ile 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 devretmiştir. Söz konusu devir ortaklar Pay Defterine işlenmiştir.

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.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Diğer Kazanç/Kayıplar

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	373.265	321.456
İştirak Satış Karı İstisnası (*)	169.112	169.112
TOPLAM	542.377	490.568

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

(*) Şirket, 31.03.2015 tarihinde Takasbank iştirak hissesi satışından elde edilen 225.483 TL karın %75'i olan 169.112 TL'yi 2013 yılında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31.03.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	3.324.340	3.152.283
Önceki Dönem sonu karı	192.728	181.796
Yasal Yedeklere Transfer	(51.809)	(9.739)
Dönem Sonu Bakiye	3.465.259	3.324.340

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	31.03.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	3.212.518	3.212.518
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	51.809	51.809
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	200.932	60.013
Toplam	3.465.259	3.324.340

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

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Hizmet Gelirleri	26.740	130.849
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	22.775	96.989
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	3.965	182
Kredi ve Temerrüt Faizi Gelirleri	-	33.678
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	26.740	130.849

Satışların Maliyeti

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

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

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
--	-----------------------------------	-----------------------------------

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	49.352	41.742
Genel Yönetim Giderleri	316.793	269.339
TOPLAM	366.145	311.081

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	627	522
Data Giderleri	26.637	24.620
Uzaktan Erişim	4.692	5.488
Fon Mkk Komisyonları	-	1.585
Bist Yıllık Üyelik Aidatı	15.123	7.353
BBP Üye Komisyonları	1.965	1.552
Diğer	308	622
TOPLAM	49.352	41.742

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Personel Giderleri	129.838	115.123
Haberleşme Gideri	3.663	4.026
Temsil ve Ağırılama Giderleri	1.900	39.344
Kiralama Giderleri	27.594	15.000
Hukuk Müşavirlik ve denetim Giderleri	15.741	5.675
Kıdem Tazminatı giderleri	-	3.775
Vergi, Resim ve Harc Giderleri	4.113	1.249
Amortisman ve Tükenme Payları	6.450	8.179
Aidat Gideri ve Katkı Payları	4.515	2.479
Yetki Belgesi Harcı	23.822	21.635
Muhasebe Programı Giderleri	9.873	9.000
Bina-Bakım Onarım Giderleri	1.269	-
Kurucusu Olunan Fonla ilgili giderler	21.429	22.674
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.136	-
Diğer Giderler	65.452	21.180
TOPLAM	316.793	269.339

(*): Şirket paylarının 24.12.2014 tarihinde el değiştirilmesi sebebi ile eski yönetim tarafından, Şirket personelinin tamamına 31.03.2015 itibariyle kıdem ve ihbar tazminatları ile prim ödemesi yapılmıştır.

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Fon Yönetim Geliri	47.762	7.584
SGK İndirim Gelirleri	5.908	3.434
Diğer	596	-
TOPLAM	54.266	11.018

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Sabit kıymet satış zararı		
Diğer		
TOPLAM		

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Mevduat Faiz Gelirleri	86.922	25.539
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	32.881	29.482
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	5.192	197.622
TOPLAM	124.995	252.643

(*): Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında; Borsa İstanbul A.Ş.'nin (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet ve 159.711 TL tutarındaki payın Şirket'e bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	42	4086
TOPLAM	42	4086

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Gelirleri	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Kur Farkı Gelirleri	880	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TOPLAM	880	-
Finansman Giderleri	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Kur Farkı Giderleri	7.227	883
TOPLAM	7.227	883

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Hisse sayısı	1.350.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)		
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
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 bulunmadığını 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.

TFRS 7 Referansı	Önceki Dönem-31.12.2014	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri	Hisse Senetleri
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	4.634.007	3.666.092	413.100	272.944	55

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.634.007)		(413.100)	(272.944)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	4.634.007	3.666.092	413.100	272.944	55
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	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	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

TFRS 7 Referansı	Önceki Dönem-31.12.2014	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri	Hisse Senetleri
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	1.196.429	108.041	4.805.800	248.458	73
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-1.196.200	-	-4.805.800	-248.458	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	1.196.429	108.041	4.805.800	248.458	73
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	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	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Likidite Riski

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

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

31.03.2015

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	4.722.396	4.722.396	4.722.396	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	4.546.100	4.546.100	4.546.100	-	-	-
Ticari borçlar	139.590	139.590	139.590	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17.226	17.226	17.226	-	-	-
Diğer borçlar	19.480	19.480	19.480	-	-	-

31.12.2014

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	1.302.277	1.302.277	1.302.277	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	22.700	22.700	22.700	-	-	-
Ticari borçlar	1.181.192	1.181.192	1.181.192	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.003	13.003	13.003	-	-	-
Diğer borçlar	85.382	85.382	85.382	-	-	-

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	10.441	4.000	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.441	4.000	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.441	4.000	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	4.247		1.100	1.978	-	550
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	4.247	-	1.100	1.978	-	550
14. Ticari Borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.247	-	1.100	1.978	-	550
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)	6.194	4.000	(1.100)	(1.978)	-	(550)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.247)	0	(1.100)	(1.978)	-	(550)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem-31.03.2015

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	1.044	(1.044)		
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-		
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	1.044	(1.044)		
GBP' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(425)	425	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(425)	425	-	-
TOPLAM	619	(619)	-	-

Önceki Dönem-31.12.2014

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

GBP' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:

1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(198)	198	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(198)	198	-	-
TOPLAM	(198)	198	-	-

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.

31 Mart 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.015 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (3.466) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.838 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (2.273) TL azalmış olacaktı.)

Şirket'in 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2015	31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	272.944	248.458
Finansal yükümlülükler		-
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

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

BİST endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında %10 artışta 7 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 7 TL azalış olmaktadır. (31.12.2014- 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 7 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 7 TL azalış olmaktadır.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

31 Mart 2015	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	55	55	-	-
Devlet Tahvilleri	272.944	272.944	-	-
31 Aralık 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				
Hisse Senetleri	73	73	-	-
Devlet Tahvilleri	248.458	248.458	-	-

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 yükümlülüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

Cari Dönem	Önceki Dönem
-------------------	---------------------

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.082.900	4.082.900	4.915.222	4.915.222
Finansal Yatırımlar	432.710	432.710	408.242	408.242
Ticari Alacaklar	4.634.007	4.634.007	1.196.429	1.196.429
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	51.958	51.958	39.659	39.659
Toplam	9.201.575	9.201.575	6.559.552	6.559.552
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	4.685.690	4.685.690	1.203.892	1.203.892
Diğer Borçlar	19.480	19.480	85.383	85.383
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	17.226	17.226	13.003	13.003
Toplam	4.722.396	4.722.396	1.302.278	1.302.278
Net	4.479.179	4.479.179	5.257.274	5.257.274

(*): 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. (31.12.2014 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 30.04.2015 tarih ve 29 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.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.01.2015 tarih 5 nolu Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketin sermayesinin 1.350.000 TL'den 25.500.00 TL'ye arttırılmasına karar verilmiştir. Artış tutarının 3.433.439 TL'lik kısmı iç kaynaklardan, 20.716.561 TL'lik kısmının ise nakit olarak karşılanmasına karar verilmiş olup, 29.04.2015 tarihinde gerekli izinler alınmıştır.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.03.2015 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Osman Saraç ve Şirket müfettişi Rengin Dalga'dır. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol'den 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.