

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 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 ünvanı ve faaliyet konusu:

Sardis Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 264500 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket'in 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.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.04.2015 tarih 19 sayılı kararı ile; Şirket'in ünvanının "**Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**" olarak değiştirilmesi ve 29.04.2015 tarih 20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklikler yapılması için; Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusu yapılmıştır.

b) Merkez adresi:

Şirket' in kayıtlı adresi Esentepe Mah. Gazeteciler Sitesi Keskin Kalem Sok. No:27/8 Şişli/İstanbul'dur.

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

30 Haziran 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:

	30.06.2015		31.12.2014	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%
Toplam	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Cari dönemde, Şirket'in sermayesi 1.350.000 TL' den 25.500.000 TL'ye çıkmıştır. Artış tutarı 24.150.000 TL olup, 20.716.561 TL si nakit, geri kalan 3.433.439 TL lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 27.05.2015 tarih 8828 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 9.945.000 adedi A grubu, 10.200.000 adedi B grubu, 5.355.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

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:

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:

30.06.2015 itibariyle ortalama çalışan sayısı 14 kişi (31.12.2014- 6 kişi) dir.

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

30.06.2015 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 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 (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) 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.

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, 30.06.2015 bilançosu, 31.12.2014 bilançosu ile, 01.01.2015-30.06.2015 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2014-30.06.2014 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/IFRS’ 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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS/UMS 19'daki değişiklik

Tanımlanmış fayda planları 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS/UFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS/UMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS/UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar; TMS/UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS/UFRS 1, TFRS/UFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS/UMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS/UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar" daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS/UMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS/UMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS/UMS 41’in kapsamından çıkararak TMS/UMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS/UMS 41 kapsamındadır.

TMS/UMS 16 ve TMS/UMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir. - TFRS/UFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS/UFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS/UFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. - TMS/UMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir. - TFRS/UFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS/UMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/UFRS 10’un gereklilikleri ve TMS/UMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi;

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS/UFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS/UFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS/UFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS/UMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS/UMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

- TMS/UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

- TFRS/UFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS/UMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

- TFRS/UFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS/UFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS/UMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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 vadesi 3 aydan kısa olan devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Bankalardaki mevduatlar vadesiz, Borsa Para Piyasasından portföy alacakları ise günlük bağlanmakta olup, dönem sonunda bağlanmıştır. Devlet tahvilleri ise, Borsa İstanbul A.Ş.’nin tahvil ve bono piyasasındaki ise bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar. Hisse senetleri, 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihli Borsa İstanbul A.Ş.’de bilanço tarihi itibariyle oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Devlet tahvilleri gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Buna göre; Devlet tahvilleri 31.12.2015 tarihli 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).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibariyle 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. 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibariyle 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 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibariyle maliyetle değerlendirilecek finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullandırılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.06.2015 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 ettirmektedir. 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Diğer Maddi Duran Varlıklar

20

Maddi Olmayan Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 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

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

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 30.06.2015 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 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

30.06.2015 itibariyle, Diğer finansal yükümlülükleri arasında, Şirketin kredi kartı kullanımından doğan borçları yer almaktadır.

Hasılat

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

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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 çevrilmiştir. 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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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. 30.06.2015 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 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Netleştirme/Mahsup

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 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.

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Hasılat	54.748	352.760	28.008	221.911
Satış Gelirleri	-	69.337	-	69.337
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	69.337	-	69.337
Hizmet Satışları	54.748	283.423	28.008	152.574
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	47.342	249.037	24.567	152.048
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	-	33.678	-	-
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	7.406	708	3.441	526

Satış İndirimleri (-)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti (-)	-	(66.979)	-	(66.979)
Pay ve İlmühaber Alışları	-	(66.979)	-	(66.979)
BRÜT KAR/ZARAR	54.748	285.781	28.008	154.932
Genel Yönetim Giderleri (-)	(817.047)	(576.885)	(500.254)	(307.546)
Pazarlama Giderleri (-)	(95.371)	(82.629)	(46.019)	(40.887)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	125.210	40.283	70.944	29.265
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(68.646)	0	(68.646)	0
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(801.106)	(333.450)	(515.967)	(164.236)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	546.557	859.985	421.563	607.341
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	(7.057)	42	(2.971)
Finansman Gelirleri	1.104	87	224	87
Finansman Giderleri (-)	(9.357)	(1.126)	(2.130)	(243)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(262.802)	518.439	(96.278)	439.978
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(16.662)	(133.243)	(8.370)	(97.130)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(16.662)	(133.243)	(8.370)	(97.130)
DÖNEM KARI/ZARARI	(279.464)	385.196	(104.638)	342.848

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraplara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2015	31.12.2014
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları	248.000	22.700
Ortaklar	248.000	22.700
TOPLAM	248.000	22.700

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

Yoktur. (30.06.2014-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
Hizmet Gelirleri		
Borsa Para Piyasası ve Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	5.357	41.304
Hizmet Gelirleri	5.357	41.304
Genel Yönetim Giderleri	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
İşyeri Kira Gideri	-	30.000
Toplam	-	30.000

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılar gibi üst yöneticiler	49.119	99.851
Toplam	49.119	99.851

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2015	31.12.2014
Kasa	20.062	1.381
Bankalar	18.923.897	108.041
Vadeli Mevduat	18.899.000	-
Vadesiz Mevduat	24.897	108.041
Borsa Para Piyasası	5.439.800	4.805.800
Devlet Tahvilleri	278.886	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	24.662.645	4.915.222

Borsa Para Piyasası

30 Haziran 2015 tarihi itibariyle Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 01.07.2015 vadeli olup, faiz oranı %10,05-%11,15 arasındadır.

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

Devlet Tahvilleri

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.

		30.06.2015 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	30.06.2015 Maliyet Değeri	30.06.2015 Piyasa Değeri	30.06.2015 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT150715T17	130.000	99,60	124.357	129.483	5.126
TRT150715T17	90.000	99,60	86.299	89.642	3.343
TRT150715T17	50.000	99,60	47.830	49.801	1.971
TRT150715T17	10.000	99,60	9.566	9.960	394
TOPLAM	280.000		268.051	278.886	10.834

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Nakit ve Nakit Benzerleri	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	24.662.645	1.830.921
Faiz tahakkukları (-)	(10.835)	-
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	24.651.810	1.830.921

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	30.06.2015	31.12.2014
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	73	248.531
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-
TOPLAM	73	248.531

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30.06.2015	31.12.2014
Hisse Senetleri	73	73
Devlet Tahvilleri (*)	-	248.458
TOPLAM	73	248.531

(*):Devlet Tahvillerinin 30 Haziran 2015 itibariyle vadesine 3 aydan kısa süre olduğu için; cari dönemde Nakit ve Nakit Benzerlerinde sınıflandırılmıştır.

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.

		31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
		Bekleyen En			
Devlet Tahvili	Nominal	İyi Alış Fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme geliri
TRT150715T17	130.000	95,56	120.123	124.228	4.105
TRT150715T17	70.000	95,56	64.681	66.893	2.212
TRT150715T17	50.000	95,56	46.201	47.781	1.580
TRT150715T17	10.000	95,56	9.240	9.556	316
TOPLAM	260.000		240.245	248.458	8.213

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.06.2015	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

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2015	31.12.2014
Kredi Kartları	677	-
TOPLAM	677	-

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2015	31.12.2014
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	917.943	1.210.408
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	917.943	1.210.408

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2015	31.12.2014
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	893.200	1.196.200
Diğer Ticari Alacaklar	221	229
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	24.522	13.979
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	917.943	1.210.408

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	248.000	22.700
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	688.354	1.192.185
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	936.354	1.214.885

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2015	31.12.2014
Ticari Borçlar	24.692	2.923
Alacaklı Müşteriler	5.660	4.769
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	645.200	1.173.500
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	12.802	10.993
Toplam Diğer Ticari Borçlar	688.354	1.192.185

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	28.691	17.547
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	28.691	17.547

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	860	855
Takasbank-Borçlanma Araçları teminatı	5.565	5.367
Takasbank-Pay Piyasası teminatı	5.521	5.325
Kira depozitosu	16.745	6.000
TOPLAM	28.691	17.547

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar		-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	55.790	85.382
TOPLAM	55.790	85.382

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	55.790	85.382
TOPLAM	55.790	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).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.06.2015	31.12.2014
Verilen Sipariş Avansları	-	-
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	5.391	364
Peşin Ödenmiş Aidatlar	3.879	-
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	30	7.764
Peşin Ödenmiş Harçlar	48.702	-
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	1.113	167
TOPLAM	59.115	8.295

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.06.2015	31.12.2014
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	618	40
TOPLAM	618	40

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014-Yoktur).

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 (*)	30.06.2015
Döşeme ve Demirbaşlar	61.393	489.134	-	550.527
Özel Maliyetler	70.348	31.487	(70.348)	31.487
Toplam	131.741	520.621	(70.348)	582.014
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	-			
Döşeme ve Demirbaşlar	45.604	28.370		73.974
Özel Maliyetler	19.293	4.201	(19.292)	4.202
Toplam	64.897	32.571	(19.292)	78.176
Net Defter Değeri	66.844			503.838

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(*): Cari dönemde Şirket yeni ofise taşınmış olup, eski ofise ait özel maliyetler cari dönemde gider yazılmıştır.

30 Haziran 2015 itibariyle maddi duran varlıklar 512.500ABD\$ bedelle sigortalıdır. (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	30.06.2015
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.862	387.651	-	403.513
Toplam	15.862	387.651	-	403.513
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.260	5.608	-	12.868
Toplam	7.260	5.608	-	12.868
Net Defter Değeri	8.602			390.645

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.06.2015	31.12.2014
Personel Ücretleri	-	4.451
SGK Borçları	21.277	8.552
TOPLAM	21.277	13.003

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.06.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminat Karşılıkları (*)	-	-
TOPLAM	-	-

(*): Şirket paylarının 24.12.2014 tarihinde el değiştirilmesi sebebi ile eski yönetim tarafından, Şirket personelinin tamamına 31.12.2014 itibariyle kıdem tazminatları ödenmiştir. Bu yüzden Şirketin 30.06.2015 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).

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30.06.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	106.167	39.659
TOPLAM	106.167	39.659

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.06.2015	31.12.2014
Ticari Bilanço Kar – Zararı	(346.109)	281.924
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	4.242	27.810
İndirim ve İstisnalar	(2)	(84.751)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(2)	(7.638)
Diğer	-	(77.113)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(341.869)	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 kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.06.2015 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (30.06.2015: 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2014
	Kümülatif	Ertelenmiş	Kümülatif	Ertelenmiş
	Geçici Farklar	Vergi	Geçici Farklar	Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-
Finansal Araç Değerleme Farkı	-	-	255	51
Toplam	-	-	255	51
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	103.053	20.611	20.001	4.000
Finansal Araç Değerleme Farkı	20	4	21	4
Toplam	103.073	20.615	20.022	4.004
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(20.615)		(3.953)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(16.662)		(3.663)
<u>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</u>				
		30.06.2015	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)		(16.662)	(3.663)	
Dönem Sonu Bakiye		(20.615)	(3.953)	

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(16.662)	(133.243)	(8.370)	(97.130)
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	(16.662)	(133.243)	(8.370)	(97.130)

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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:	30.06.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	289.972	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	289.972	259.403
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	25.794.733	5.357.635
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%1,12	%4,84

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30.06.2015 tarihi itibarıyla %1,12'dür. (31.12.2014 tarihi itibarıyla %4,84).

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	30.06.2015	31.12.2014
S.P.K. Teminatları	129.483	124.356
BIST Teminatları Pay Piyasası	89.642	66.961
BIST Teminatları Borçlanma Araçları Piyasası	49.801	47.829
Takasbank Teminatları	9.960	9.565
Takasbank Teminatları-Nakit	11.086	10.692
TOPLAM	289.972	259.403

26. TAAHHÜTLER

30.06.2015 ve 31.12.2015 itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
Hisse senetleri	178.410	14.190.478
TOPLAM	178.410	14.190.478

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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:

Hissedar	30.06.2015		31.12.2014	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%
Genel Toplam	25.500.000	100,00%	1.350.000	100,00%

Cari dönemde, Şirket'in sermayesi 1.350.000 TL' den 25.500.000 TL'ye çıkmıştır. Artış tutarı 24.150.000 TL olup, 20.716.561 TL si nakit, geri kalan 3.433.439 TL lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 27.05.2015 tarih 8828 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 9.945.000 adedi A grubu, 10.200.000 adedi B grubu, 5.355.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

(31.12.2014- Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 1.350.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 526.500 adedi nama yazılı A grubu, 540.000 adedi nama yazılı B grubu ve 283.500 adedi 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 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.

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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.

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

	30.06.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	333.302	321.456
İştirak Satış Karı İstisnası (*)	-	169.112
TOPLAM	333.302	490.568

(*): Cari dönemde 169.112 TL tutarındaki İştirak Satış Karı İstisnası sermayeye ilave 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 kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30.06.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	3.324.340	3.152.283
Önceki Dönem sonu karı	192.728	181.796
Yasal Yedeklere Transfer	(11.846)	(9.739)
Sermayeye İlave Edilen Tutar	(3.264.327)	-
Dönem Sonu Bakiye	240.895	3.324.340

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Cari dönemde Geçmiş yıl kar zararından (3.264.327) TL sermayeye ilave edilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	30.06.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	225.081	3.212.518
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	-	51.809
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	15.814	60.013
Toplam	240.895	3.324.340

Kar dağıtımı:

06.05.2015 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2014 yılı karından 11.846 TL Yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere devredilmesine karar verilmiştir.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Satış Gelirleri	-	69.337	-	69.337
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	69.337	-	69.337
Hizmet Gelirleri	54.748	283.423	28.008	152.574
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	47.342	249.037	24.567	152.048
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	7.406	708	3.441	526
Kredi ve Temerrüt Faizi Gelirleri	-	33.678	-	-
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	54.748	352.760	28.008	221.911

Satışların Maliyeti

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Pay ve İlmühaber Alışları	-	66.979	-	66.979
TOPLAM	-	66.979	-	66.979

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

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	95.371	82.629	46.019	40.887
Genel Yönetim Giderleri	817.047	576.885	500.254	307.546
TOPLAM	912.418	659.514	546.273	348.433

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	1.012	1.138	386	616
Data Giderleri	47.806	50.007	21.169	25.387
Uzaktan Erişim	12.656	10.977	7.964	5.489
Fon MKK Komisyonları	49	1.628	49	43
Bist Yıllık Üyelik Aidatı	30.488	14.612	15.364	7.259
BBP Üye Komisyonları	2.785	3.739	820	2.187
Diğer	575	528	267	-94
TOPLAM	95.371	82.629	46.019	40.887

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Personel Giderleri	400.298	235.165	241.042	120.042
Haberleşme Gideri	10.418	7.764	6.755	3.738
Temsil ve Ağırılama Giderleri	7.337	68.128	5.437	28.784
Kiralama Giderleri	85.432	30.000	57.838	15.000
Hukuk Müşavirlik ve denetim Giderleri	35.371	22.240	19.630	16.565
Kıdem ve İhbar Tazminatı giderleri	-	66.313	-	62.538
Vergi, Resim ve Harc Giderleri	22.032	3.041	17.920	1.792
Amortisman ve Tükenme Payları	38.180	16.430	31.730	8.251
Aidat Gideri ve Katkı Payları	9.929	5.725	5.415	3.246
Yetki Belgesi Harcı	47.908	43.510	24.086	21.875
Bilgisayar ve Muhasebe Programı Giderleri	41.767	18.000	31.894	9.000
Bina-Bakım Onarım Giderleri	9.530	-	8.262	-
Kurucusu Olunan Fonla ilgili giderler	42.669	23.028	21.240	354
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.242	-	3.103	-
Diğer Giderler	61.934	37.541	25.902	16.361
TOPLAM	817.047	576.885	500.254	307.546

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Fon Yönetim Geliri	118.235	33.166	70.473	25.582
SGK İndirim Gelirleri	5.908	6.826	-	3.392
Diğer	1.067	291	471	291
TOPLAM	125.210	40.283	70.944	29.265

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Gider yazılan özel maliyet harcamaları	68.646	-	68.646	-
TOPLAM	68.646	-	68.646	-

(*): Cari dönemde Şirket yeni ofise taşınmış olup, eski ofise ait özel maliyetler cari dönemde gider yazılmıştır.

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Mevduat Faiz Gelirleri	490.391	29.942	403.469	4.403
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	43.525	57.986	10.644	28.504
Temettü Gelirleri	2	7.638	2	7.638
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	12.220	764.419	7.028	566.796
Diğer Faiz Gelirleri	419	-	420	-
TOPLAM	546.557	859.985	421.563	607.341

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	-	7.057	-42	2.971
TOPLAM	-	7.057	-42	2.971

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Gelirleri	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Kur Farkı Gelirleri	1.104	87	224	87
TOPLAM	1.104	87	224	87

Finansman Giderleri	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Kur Farkı Giderleri	9.357	1.126	2.130	243
TOPLAM	9.357	1.126	2.130	243

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014
Hisse sayısı	25.500.000	1.350.000	25.500.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)	-279.464	385.196	-104.638	342.848
Pay Başına Kazanç	-0,011	0,285	-0,004	0,254
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-0,011	0,285	-0,004	0,254
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	-0,011	0,285	-0,004	0,254
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	-0,011	0,285	-0,004	0,254
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		Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	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)	-	893.421	18.923.897	5.439.800	278.886	73
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(893.421)	-	(5.439.800)	(278.886)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	893.421	18.923.897	5.439.800	278.886	73
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerın 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 kalınan 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 değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerın 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.

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:

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30.06.2015

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	1.000.619	1.000.619	1.000.619	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	248.000	248.000	248.000	-	-	-
Ticari borçlar	675.552	675.552	675.552	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21.277	21.277	21.277	-	-	-
Diğer borçlar	55.790	55.790	55.790	-	-	-

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)	ABD Doları	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.745	4.000	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.745	4.000	-	10.441	4.000	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.490	8.000	-	10.441	4.000	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.490	8.000	-	10.441	4.000	-
10. Ticari Borçlar	18.702	6.100	550	4.247	-	1.100
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	18.702	6.100	550	4.247	-	1.100
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.702	6.100	550	4.247	-	1.100
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)	2.788	1.900	(550)	6.194	4.000	(1.100)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.957)	(2.100)	(550)	(4.247)	-	(1.100)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem-30.06.2015

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	510	(510)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	510	(510)		
GBP' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(232)	232	-	-
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP Net Etki (1+2)	(232)	232	-	-
TOPLAM	279	(279)	-	-

Önceki Dönem-31.12.2014

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
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)	-	-

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 Haziran 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 229 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (228) 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 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem 30.06.2015	Önceki Dönem 31.12.2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	278.886	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

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

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

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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 Haziran 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	73	73	-	-
Devlet Tahvilleri	278.886	278.886	-	-
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 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	24.662.645	24.662.645	4.915.222	4.915.222
Finansal Yatırımlar	159.784	159.784	408.242	408.242
Ticari Alacaklar	893.421	893.421	1.196.429	1.196.429
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	106.167	106.167	39.659	39.659
Toplam	25.822.017	25.822.017	6.559.552	6.559.552

SARDİS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER

Ticari Borçlar	923.552	923.552	1.203.892	1.203.892
Diğer Borçlar	55.790	55.790	85.383	85.383
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	21.277	21.277	13.003	13.003
Toplam	1.000.619	1.000.619	1.302.278	1.302.278
Net	24.821.398	24.821.398	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

- a) Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 07.08.2015 tarih ve 42 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.
- b) Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.04.2015 tarih 19 sayılı kararı ile; Şirket'in unvanının "**Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**" olarak değiştirilmesi ve 29.04.2015 tarih 20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklikler yapılması için; Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusu yapılmıştır.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.06.2015 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.

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.