

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE  
BAĞLI ORTAKLIĞI  
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR  
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

SINIRLI DENETİM RAPORU	
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-49

## ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,**

### *Giriş*

**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”)**’nin ve Bağlı Ortaklığı’nın (bundan sonra birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2012 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı”na (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları’na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Grup’un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**  
**An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL**

**Fatih AYGÖREN**  
**Sorumlu Ortak Başdenetçi**  
**İstanbul, 19.08.2020**

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30.06.2020 ve 31.12.2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30.06.2020	31.12.2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	137.006.048	84.747.752
Finansal Yatırımlar	8	3.341.850	991.979
Ticari Alacaklar	11	165.883.097	74.579.823
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	10.150.722	4.266.050
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	155.732.375	70.313.773
Diğer Alacaklar	12	18.252	1.013.494
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	7.937	11.166
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	10.315	1.002.328
Türev Araçlar	13	-	545.000
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.115.667	1.015.452
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	155.642	134.682
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>307.520.556</b>	<b>163.028.182</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>307.520.556</b>	<b>163.028.182</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar	8	69.955.017	64.247.854
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	5.008.927	1.622.178
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	5.008.927	1.622.178
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	23.999.940	21.571.480
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.219.410	2.610.736
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	799.503	726.128
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		799.503	726.128
Şerefiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	(4.457)	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>102.978.340</b>	<b>90.778.376</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>410.498.896</b>	<b>253.806.558</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30.06.2020 ve 31.12.2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30.06.2020	31.12.2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	97.798.996	30.102.431
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	24.860.191	13.068.440
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	24.860.191	13.068.440
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	<b>165.257.213</b>	<b>94.985.817</b>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	11.043.296	6.949.791
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	154.213.917	88.036.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	780.040	557.275
Diğer Borçlar	12	754.982	1.363.306
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	754.982	1.363.306
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	2.040	1.090
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	472.178	191.036
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	472.178	191.036
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>289.925.640</b>	<b>140.269.395</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>289.925.640</b>	<b>140.269.395</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.048.702	11.163.718
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6,9	-	8.776.804
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	3.048.702	2.386.914
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	631.159	508.822
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	631.159	508.822
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	4.761	9.751
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.684.622</b>	<b>11.682.291</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>116.888.634</b>	<b>101.854.872</b>
Ödenmiş Sermaye	29	50.820.000	50.820.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	(230.634)	(286.248)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(230.634)	(286.248)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	42.632.526	42.632.526
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	42.632.526	42.632.526
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	2.227.568	2.093.565
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	6.195.827	3.899.166
Net Dönem Karı veya Zararı	29	15.243.347	2.695.863
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		-	-
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>116.888.634</b>	<b>101.854.872</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>410.498.896</b>	<b>253.806.558</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI  
30.06.2020 ve 30.06.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2020-30.06.2020	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019	01.04.2019-30.06.2019
<b>KAR VEYA ZARA KISMI</b>					
Hasılat, Net	30	73.881.480	39.473.768	40.648.907	15.858.675
Satışların Maliyeti (-)	30	(48.616.570)	(25.372.418)	(30.169.969)	(10.887.177)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>		<b>25.264.910</b>	<b>14.101.350</b>	<b>10.478.938</b>	<b>4.971.498</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>25.264.910</b>	<b>14.101.350</b>	<b>10.478.938</b>	<b>4.971.498</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(15.165.497)	(8.101.759)	(8.849.539)	(4.433.038)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(5.239.119)	(3.019.082)	(1.406.437)	(845.519)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	19.104	16.364	8.287	(3.973)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	-	-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>4.879.398</b>	<b>2.996.873</b>	<b>231.249</b>	<b>(311.032)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	17.166.992	14.697.874	8.098.386	6.449.788
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(686.726)	(505)	(88.230)	(19.540)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>21.359.664</b>	<b>17.694.242</b>	<b>8.241.405</b>	<b>6.119.216</b>
Finansman Gelirleri	35	934.435	876.175	-	-
Finansman Giderleri (-)	35	(7.066.970)	(3.882.415)	(4.764.803)	(2.705.887)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>15.227.129</b>	<b>14.688.002</b>	<b>3.476.602</b>	<b>3.413.329</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>	<b>24</b>	<b>16.218</b>	<b>68.209</b>	<b>221.546</b>	<b>112.244</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	16.218	68.209	221.546	112.244
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>15.243.347</b>	<b>14.756.211</b>	<b>3.698.148</b>	<b>3.525.573</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>15.243.347</b>	<b>14.756.211</b>	<b>3.698.148</b>	<b>3.525.573</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>		<b>15.243.347</b>	<b>14.756.211</b>	<b>3.698.148</b>	<b>3.525.573</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		15.243.347	14.756.211	3.698.148	3.525.573
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>0,300</b>	<b>0,290</b>	<b>0,115</b>	<b>0,110</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,300	0,290	0,115	0,110
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>0,300</b>	<b>0,290</b>	<b>0,115</b>	<b>0,110</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,300	0,290	0,115	0,110
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</b>		<b>55.614</b>	<b>(32.558)</b>	<b>(50.991)</b>	<b>(50.510)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	71.299	(41.742)	(65.372)	(64.755)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(15.685)	9.184	14.381	14.245
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(15.685)	9.184	14.381	14.245
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri		-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>55.614</b>	<b>(32.558)</b>	<b>(50.991)</b>	<b>(50.510)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>15.298.961</b>	<b>14.723.653</b>	<b>3.647.157</b>	<b>3.475.063</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>15.298.961</b>	<b>14.723.653</b>	<b>3.647.157</b>	<b>3.475.063</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		15.298.961	14.723.653	3.647.157	3.475.063

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI  
30.06.2020 ve 30.06.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar	
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç/ Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
<b>SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM</b>														
<b>01.01.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b>	50.820.000	-	(286.248)	-	-	42.632.526	-	2.093.565	3.899.166	2.695.863	101.854.872	-	101.854.872	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler	-	-	-	-	-	-	134.003	-	2.561.860	(2.695.863)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	55.614	-	-	-	-	-	-	15.243.347	15.298.961	-	15.298.961	
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.243.347	15.243.347	-	15.243.347	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	55.614	-	-	-	-	-	-	-	55.614	-	55.614	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	(265.199)	-	-	(265.199)	-	(265.199)	
<b>30.06.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	50.820.000	-	(230.634)	-	-	42.632.526	-	2.227.568	6.195.827	15.243.347	116.888.634	-	116.888.634	
<b>SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM</b>														
<b>01.01.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b>	32.049.670	-	(190.975)	-	-	42.632.526	-	1.967.073	2.854.625	1.371.033	80.683.952	-	80.683.952	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler	-	-	-	-	-	-	126.492	-	1.244.541	(1.371.033)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(50.991)	-	-	-	-	-	-	3.698.148	3.647.157	-	3.647.157	
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.698.148	3.698.148	-	3.698.148	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(50.991)	-	-	-	-	-	-	-	(50.991)	-	(50.991)	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	(200.000)	-	-	(200.000)	-	(200.000)	
<b>30.06.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	32.049.670	-	(241.966)	-	-	42.632.526	-	2.093.565	3.899.166	3.698.148	84.131.109	-	84.131.109	

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30.06.2020 ve 30.06.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(72.503.812)</b>	<b>9.734.976</b>
<b>Dönem Karı/Zararı</b>	<b>15.243.347</b>	<b>3.698.148</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(8.402.772)</b>	<b>(3.229.385)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	1.167.868	542.337
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	412.090	25.393
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(13.590.283)	(3.559.753)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3.426.747	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	204.087	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(15.147)	(475)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	(16.218)	(221.546)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	8.084	(15.341)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(79.314.816)</b>	<b>9.201.454</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(2.334.724)	(859.246)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(5.884.672)	(1.437.756)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(85.418.602)	(5.806.693)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3.229	3.443
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(12.027.558)	4.843.094
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	545.000	130.000
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(100.215)	(114.206)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	2.305.356	4.345.835
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	25.001.484	1.891.130
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	222.765	58.041
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(608.324)	(130.087)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	-	6.240.534
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(1.018.555)	37.365
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(29.571)</b>	<b>64.759</b>
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(20.960)	64.759
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(8.611)	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>4.589.222</b>	<b>1.842.067</b>
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi için Yapılan Nakit Çıkışları	(5.707.163)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(3.081.372)	(1.286.313)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(212.526)	(431.373)
Alınan Temettüleri	13.590.283	3.559.753
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>63.113.216</b>	<b>(3.411.440)</b>
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	531.343.143	-
Kredilerden Nakit Girişleri	462.750.000	-
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	68.593.143	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(464.349.217)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(429.850.000)	(3.211.440)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(34.499.217)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(188.764)	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri	-	-
Ödenen Temettüleri	(265.199)	(200.000)
Alınan Faiz	-	-
Ödenen Faiz	(3.426.747)	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>	<b>(4.801.374)</b>	<b>8.165.603</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>(4.801.374)</b>	<b>8.165.603</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>12.342.272</b>	<b>5.904.556</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>7.540.898</b>	<b>14.070.159</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

a) İşletmenin ticaret ünvanı:

**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi** (“Şirket”) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna ilişkin mevzuat hükümlerine uygun olarak Hak Menkul Kıymetler A.Ş. ünvanı ile 26.10.1990 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Siciline 269592 no ile kayıtlıdır. 29.08.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Sermaye Piyasası Kurulu’nun 05.07.2012 tarih ve 7186 sayılı ön iznine ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 22.08.2012 tarih ve 5853 sayılı tadil yazısına istinaden Şirket’in ünvanı, “**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi**” olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 5 Eylül 2012 tarih ve 8146 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Bağlı Ortaklık:

30.06.2020 itibariyle, ekli konsolide finansal tablolarda; konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. olup, faaliyet konusu, sigorta ve reasürans brokerliğidir. (Dipnot 2.3).

Bu rapor kapsamında, PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

b) Şirketin Merkez, şube ve irtibat büroları adresi:

Şirket merkezi Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sok. No: 7-9 Kat:3 Şişli İstanbul adresindedir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 01.07.2013 tarih 19 sayılı kararı ile Suadiye mah. Bağdat cad. Cemal Bey apt. No:393 Kat:2 Daire:16 Şaşkınbakkal /Kadıköy adresinde, 26.09.2013 tarihinde faaliyete geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30.03.2017 tarihli izini ile “Şube” “İrtibat Bürosu” olarak değiştirilmiştir. Söz konusu İrtibat Bürosu, 15.11.2017 tarihinde, Fener Kalamış Caddesi Doğanbey Apt. No:91 D:3 Kadıköy/İstanbul adresine taşınmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 28.01.2015 tarih 89 nolu yönetim kurulu kararı ile; Reşatbey Mahallesi 62001 Sokak N:12 K:1 D:2 Seyhan / Adana adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 05.03.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 20.05.2015 tarih 113 nolu yönetim kurulu kararı ile; Elmalı Mahallesi Şerbetçi Apt. N:1/12 Muratpaşa / Antalya adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.06.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir. Söz konusu adresteki irtibat bürosu 13.06.2019 tarihli 17 nolu yönetim kurulu kararı ile Şirinyalı Mahallesi İsmet Gökşen Cad. 1544 Sk. No:8 D:4 Muratpaşa /ANTALYA adresine taşınmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 20.05.2015 tarih 114 nolu yönetim kurulu kararı ile; Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. No:68 Kat:3 D:13 Kavaklıdere Çankaya / Ankara adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.06.2015 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 10.02.2016 tarih 141 nolu yönetim kurulu kararı ile; Çankaya Mah. Atatürk Cad. Sıdahlı İş Hanı No:2 K:2 Akdeniz / Mersin adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10.03.2016 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.05.2017 tarih 190 nolu yönetim kurulu kararı ile; Ömerağa Mah. Alemdar Cad. Can Apt. No:49 İzmit/Kocaeli adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.06.2017 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarih 195 nolu yönetim kurulu kararı ile; Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı Ataman Erman İş Merkezi No:90 K:3 D:302 Konak/ İzmir adresinde bulunan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.08.2017 tarihinde açılmasına izin verilmiş olan irtibat bürosunun adresi, 02.04.2020 tarih ve 15 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile "Alsancak Mah. Cumhuriyet Cad. Cevher Apt. No:131 K:3 D:6 Konak/İzmir" olarak değişmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 202 nolu yönetim kurulu kararı ile; Saraylar Mah.2. Ticari Yol Kısımlı İş Merkezi N:24 K:3 D:5 Merkezefendi / Denizli adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.01.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 201 nolu yönetim kurulu kararı ile; Barbaros Mah.Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi No:2 C3 Blok D:65/A Ataşehir / İstanbul adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.01.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.08.2018 tarih 20 nolu yönetim kurulu kararı ile; Selimiye Mahallesi, Elbiseçiler Sokak No:14 Kat:2 Daire4-5 Altınordu/Ordu adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18.09.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.08.2018 tarih 21 nolu yönetim kurulu kararı ile; Bağdat Cad. No:548/4 Bostancı/Kadıköy / İstanbul adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11.10.2018 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2018 tarih 29 nolu yönetim kurulu kararı ile; Odunluk Mah. Akpınar Cad. Şentürkler İş merkezi No:7 Ofis:48 Nilüfer/Bursa adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10.01.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29.03.2019 tarih 7 nolu yönetim kurulu kararı ile; Fevzipaşa Mah. Atatürk Cad. No:89 Ofis:7-8 Ayvalık/Balıkesir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.05.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.06.2019 tarih 16 nolu yönetim kurulu kararı ile; Donanmacı Mah. Cemal Gürsel Cad. Yalı Apt. No:304 Kat:1 D:2 Karşıyaka/İzmir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16.07.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.11.2019 tarih 46 nolu yönetim kurulu kararı ile; Saray Mah. Şehit Fahri Koçyiğit İş Merkezi No:9 K:3 Battalgazi/Malatya adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18.12.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.11.2019 tarih 47 nolu yönetim kurulu kararı ile; Cumhuriyet Mah. Millet Cad. Hasoğlu Apt. No:20/1 Melikgazi/Kayseri adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18.12.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.02.2020 tarih 10 nolu yönetim kurulu kararı ile; Hacıhalil Mah. 1205/1 Sokak No:2 D:9 Gebze/Kocaeli adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19.12.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 16 nolu yönetim kurulu kararı ile; Kültür Mah. Talatpaşa Bulvarı N:20 K:3 D:5 Konak/İzmir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 17 nolu yönetim kurulu kararı ile; 1.Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. N:8/A-1 Manisa adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.04.2020 tarih 18 nolu yönetim kurulu kararı ile; Şerefiye Mah. Özköseoğlu Cad. 1.Sokak N:02 K:3 D:6 Van adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Phillip Brokerage Pte Ltd. olup, hisse oranı %100,00'dir.

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Faaliyet türleri:

6362 sayılı sermaye piyasası kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde başkası veya kendisi adına alım ve satımını yapmak, ticaret amacıyla olmamak ve aracılık işlerinin gerektirdiği miktarı aşmamak kaydıyla aracılık faaliyetlerini yürütmek için taşınır veya taşınmaz mallar edinmek veya kiralamak gerektiğinde bunları satmak veya kiraya vermek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işler.

f) Yetki Belgeleri:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, 'Geniş Yetkili Aracı Kurum' yetkilendirilmesi kapsamında, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Aracılığı ile Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktadır. 01.01.2017 tarihinden itibaren Şirket'in sahip olduğu yetki belgesinin kapsamına, "Yatırım Danışmanlığı" faaliyet yetkisi dahil edilmiştir.

g) Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

Şirketin sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.06.2020			31.12.2019		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	50.820.000	50.820.000	100%	50.820.000	50.820.000	100%
<b>TOPLAM</b>	<b>50.820.000</b>	<b>50.820.000</b>	<b>100%</b>	<b>50.820.000</b>	<b>50.820.000</b>	<b>100%</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 50.820.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet paya karşılık olup, 50.820.000 TL'dir. (31.12.2019- 50.820.000 TL)

03.09.2019 tarihinde tescil edilen sermaye her biri 1 TL nominal değerde 33.349.670 adet paya karşılık olup, 33.349.670 TL'dir. Artırılan 1.300.000 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir.

26.09.2019 tarihinde tescil edilen sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet paya karşılık olup, 50.820.000 TL'dir. Artırılan 17.470.330 TL'nin tamamı tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur. Hisse senetleri nama yazılıdır.

### **Şirketin Yönetim Kurulu:**

30 Haziran 2020 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Thomas Yeoh Eng Leong  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ekrem Kerem Korur  
Yönetim Kurulu Üyesi: Teo Choa Chee George  
Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Tong  
Yönetim Kurulu Üyesi: Oğuz Yılmaz  
İç Kontrol den sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Teo Choa Chee George

29.04.2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi hususu görüşüldü, yapılan müzakereler neticesinde Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri devam ettiğinden yeniden seçim yapılmamasına oybirliği ile karar verildi.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:  
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personel sayısı:

30.06.2020 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 111, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 5 kişi olup, Grubun çalışan sayısı 116 kişidir. (31.12.2019- Şirket çalışan sayısı 92, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 7 kişi olup, Grubun toplam çalışan sayısı 99 Kişi).

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:**

#### **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9. maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

tarhli ve 30 sayılı kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisine ve 2019 yılında TFRS 15 ve TFRS 16' ya uygun olarak revize edilen TMS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SPK'nın ilgili tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını KGK'nun finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

### **Kullanılan Para Birimi**

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

### **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>Sermayedeki</b>	<b>Sermayedeki</b>
	<b>Payı</b>	<b>Payı</b>
<b>Bağlı Ortaklık</b>		
Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	% 100,00	% 100,00

Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.02.2017 tarih 178 nolu kararına istinaden, sermayesinin 100%'ü Şirket'e ait olmak üzere, 1.000.000 TL sermaye ile, Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin kurulmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklığın, kuruluş işlemleri, 21.02.2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, faaliyet konusu, sigorta ve reasürans brokerliğidir.

Phillip Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin 15.02.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Şirketin 1.000.000 TL olan sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artış tutarının PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden taahhüt edilmesine karar verilmiştir. Artış işlemi 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklığın adresi:

14.02.2020 tarihinde, bağlı ortaklığın merkezi Hürriyet Mahallesi DR. Cemil Bengü Cad. No:2/23 Kağıthane/İstanbul adresinden, Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule Apt. No:7-9/16 Şişli/İstanbul adresine taşınmıştır. 30.06.2020 itibarıyla şubesi yoktur.

Tam konsolidasyon yönteminde, Bağlı Ortaklığın bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin tamamı satır satır toplanmaktadır. Konsolide edilen Şirketler arasındaki tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler ve

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

aktifleştirilen varlık alışları üzerindeki karlar karşılıklı olarak silinmektedir. Ana Ortak'ın sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide öz kaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

## **2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

## **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, Grup tarafından, 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. Grup'un bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik bulunmamaktadır.

## **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi**

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.06.2020 bilançosu, 31.12.2019 bilançosu ile, 01.01.2020-30.06.2020 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2019-30.06.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

## **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

### **i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

**2.6 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları**

**Finansal varlıklar**

**Sınıflandırma ve ölçüm**

Grup, finansal varlıklarını “İtfa edilmiş maliyet bedelinden”, “Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan” ve “Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

**İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli şartlarda sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “itfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

**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. Grubun 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar, likit yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Likit yatırım fonları 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir. (Dipnot 7).

**Ticari alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar:**

Grubun sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullanılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirilmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Grup kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

#### **Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Şirket, finansal varlığı kısa vadede elden çıkarmak amacıyla edindiği zaman, söz konusu kategoride sınıflandırılır. Şirket'in finansal durum tablosunda "türev araçlar" hesabı ile "finansal yatırımlar" hesabında yer alan, Devlet Tahvilleri ve Özel kesim Tahvilleri bu madde kapsamında, "Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmıştır.

30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle Grup'un Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki son işlem fiyatı yada bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, değerlendirilmiştir. Değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir (Not 8).

#### **Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:**

Grup alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla vadeli döviz alım satım işlemlerine başvurmakta, müşteriler adına vadeli işlem aracılığı faaliyeti gerçekleştirilmektedir. Bilanço tarihleri itibariyle, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmaktadır. Türev varlık ve yükümlülükler, Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, dönemlere ilişkin faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. (Dipnot 13).

#### **Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Şirketin 31.12.2017 itibariyle “Satılmaya Hazır Finansal Varlık” olarak sınıflandırılan uzun vadeli Finansal Yatırımları, 31.12.2018 itibariyle, TFRS 9 standardına geçiş ile birlikte; Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, Grubun sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank A.Ş. payları, Borsa İstanbul A.Ş.’nin payları almaya razı olduğu fiyat ile değerlendirilmiştir.

#### **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 katılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmiştir.

Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

<b>Cinsi</b>	<b>Oran Aralığı (%)</b>
Taşıtlar	20%-50%
Döşeme Demirbaşlar	6,66%-50%
Özel Maliyetler	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).

<b>Cinsi</b>	<b>Oran Aralığı (%)</b>
Haklar	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.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

Grup, 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. 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

#### **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. 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

#### **İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler**

##### **Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar**

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. Grup'un kısa ve uzun vadeli borçlanmalar hesabı kredilerden oluşmakta olup, "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "itfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. (Not 9).

##### **Ticari borçlar ve diğer borçlar**

30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).

##### **Hasılat**

Grubun hasılatı içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri, aracılık komisyonları, kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirler, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz gelirleri yer almaktadır.

##### **Hizmet Gelirleri**

Grubun hizmet gelirleri içerisinde yurtiçi ve yurtdışı aracılık komisyonları ile sigorta hizmeti komisyon gelirleri 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. (Not 30).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

### **İlişkili Taraflar**

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

Grubun İlişkili tarafları aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri  
Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve tüm personel  
Phillip Brokerage Pte. Ltd.-Ortak  
Phillip Futures Pte. Ltd.-Diğer  
Phillip Securities Ltd.- Diğer  
Phillip Kredit Ltd-Diğer

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

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

İzin karşılıkları: Grup 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 çevirmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

### **Kiralama İşlemleri**

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

#### ***Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Grup):***

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

#### **Kiracı Olarak Grup:**

31.12.2018 tarihine kadar kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

tutarın ise “Kullanım Hakkı Varlıkları” olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

#### ***Kullanım Hakkı Varlıkları***

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyet üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

#### ***Kiralama İşlemlerinden Borçlar***

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

#### ***Hisse Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç***

Cari döneme ait hisse başına kazanç ve sulandırılmış pay 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.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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**

Grubun bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not 38).

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

Karşılıklar ancak Grubun, 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.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da 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. Grubun 30.06.2020 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan dava karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2019- Yoktur ) (Not 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 Grup, 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) % 22 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.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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  
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller  
Maddi olmayan duran varlıklar  
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler  
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar  
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi  
Finansal araçlar

### **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

### **4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

### **5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grubun TFRS 8’e göre, 01-01-30.06.2020 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır ( 01-01-30.06.2019 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Grubun faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulu olup, Gruba kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Grubun performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

01.01.2020 -30.06.2020	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam			
<b>Hasılat</b>	<b>60.384.113</b>	<b>13.274.342</b>	<b>73.658.455</b>	<b>223.025</b>	-	<b>73.881.480</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>48.651.752</b>	-	<b>48.651.752</b>	-	-	<b>48.651.752</b>
Özel Kesim Tahvil Satışları	1.444.843	-	1.444.843	-	-	1.444.843
Yatırım Fonu Satışları	15.491.322	-	15.491.322	-	-	15.491.322
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	31.715.587	-	31.715.587	-	-	31.715.587
<b>Hizmet Satışları</b>	<b>12.217.974</b>	<b>15.196.678</b>	<b>27.414.652</b>	<b>251.747</b>	-	<b>27.666.399</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	15.348.634	-	15.348.634	-	-	15.348.634
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	(12.410.318)	12.410.480	162	-	-	162
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	382.419	2.291.112	2.673.531	-	-	2.673.531
Borsa Para Piyasası Komisyonları	236.553	465.873	702.426	-	-	702.426
Halka Arz Aracılık Komisyonları	-	-	-	-	-	-
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	24.059	-	24.059	-	-	24.059
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	245.466	-	245.466	-	-	245.466
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	750	-	750	-	-	750
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	4.671.387	-	4.671.387	-	-	4.671.387
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	108.097	-	108.097	-	-	108.097
Saklama Komisyonları	2.153.066	-	2.153.066	-	-	2.153.066
Diğer Komisyon ve Gelirler	1.326.035	29.214	1.355.249	-	-	1.355.249
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	-	251.747	-	251.747
Yurtdışı Komisyonlar	131.825	-	131.825	-	-	131.825
				-		
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(485.612)</b>	<b>(1.922.337)</b>	<b>(2.407.949)</b>	<b>(28.722)</b>	-	<b>(2.436.671)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(485.612)	(1.922.337)	(2.407.949)	(12.406)	-	(2.420.355)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(16.316)	-	(16.316)
				-		
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(48.616.570)</b>		<b>(48.616.570)</b>	-	-	<b>(48.616.570)</b>
Özel Kesim Tahvil Alışları	(1.420.656)	-	(1.420.656)	-	-	(1.420.656)
Yatırım Fonu Alışları	(15.481.614)	-	(15.481.614)	-	-	(15.481.614)
Hisse Senetleri Alışları	(31.714.300)	-	(31.714.300)	-	-	(31.714.300)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-	-	-	-	-
Sigorta Hizmet maliyetleri	-	-	-	-	-	-
				-		
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>11.767.543</b>	<b>13.274.342</b>	<b>25.041.885</b>	<b>223.025</b>	-	<b>25.264.910</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.345.261)	(9.252.020)	(14.597.281)	(568.216)	-	(15.165.497)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.721.762)	(3.517.357)	(5.239.119)	-	-	(5.239.119)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(3.298.816)	3.356.499	57.683	(38.579)	-	19.104
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>1.401.704</b>	<b>3.861.464</b>	<b>5.263.168</b>	<b>(383.770)</b>	-	<b>4.879.398</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17.165.696	-	17.165.696	1.296	-	17.166.992
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(686.726)	-	(686.726)	-	-	(686.726)
Finansman Gelirleri	934.435	-	934.435	-	-	934.435
Finansman Giderleri (-)	(4.821.506)	(2.241.978)	(7.063.484)	(3.486)	-	(7.066.970)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>13.993.603</b>	<b>1.619.486</b>	<b>15.613.089</b>	<b>(385.960)</b>	-	<b>15.227.129</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	13.354	-	13.354	2.864	-	16.218
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>14.006.957</b>	<b>1.619.486</b>	<b>15.626.443</b>	<b>(383.096)</b>		<b>15.243.347</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

01.01.2019 -30.06.2019	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Sigorta	Eliminasyon	Genel Toplam
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam			
<b>Hasılat</b>	<b>37.477.638</b>	<b>3.085.211</b>	<b>40.562.849</b>	<b>86.058</b>	-	<b>40.648.907</b>
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>30.196.574</b>	-	<b>30.196.574</b>	-	-	<b>30.196.574</b>
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	28.076.594	-	28.076.594	-	-	28.076.594
Diğer Menkul Kıymet Satışları	-	-	-	-	-	-
Hisse Senetleri Satışları	-	-	2.119.980	-	-	2.119.980
<b>Hizmet Satışları</b>	<b>7.717.468</b>	<b>3.476.247</b>	<b>11.193.715</b>	<b>98.822</b>	-	<b>11.292.537</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.499.225	2.390.950	3.890.175	-	-	3.890.175
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.250	-	1.250	-	-	1.250
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	165.105	920.005	1.085.110	-	-	1.085.110
Borsa Para Piyasası Komisyonları	105.936	137.784	243.720	-	-	243.720
Halka Arz Aracılık Komisyonları	566.184	-	566.184	-	-	566.184
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	13.015	-	13.015	-	-	13.015
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	235.820	-	235.820	-	-	235.820
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	722	-	722	-	-	722
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	3.688.548	-	3.688.548	-	-	3.688.548
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	85.356	-	85.356	-	-	85.356
Saklama Komisyonları	531.787	-	531.787	-	-	531.787
Diğer Komisyon ve Gelirler	788.417	27.508	815.925	-	-	815.925
Sigorta hizmet gelirleri	-	-	0	98.822	-	98.822
Yurtdışı Komisyonlar	36.103	-	36.103	-	-	36.103
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(436.404)</b>	<b>(391.036)</b>	<b>(827.440)</b>	<b>(12.764)</b>	-	<b>(840.204)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(436.404)	(391.036)	(827.440)	(5.300)	-	(832.740)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	(7.464)	-	(7.464)
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(30.169.969)</b>	-	<b>(30.169.969)</b>	-	-	<b>(30.169.969)</b>
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(28.053.650)	-	-28.053.650	-	-	(28.053.650)
Hisse Senetleri Alışları	(2.116.319)	-	-2.116.319	-	-	(.116.319)
Diğer Menkul Kıymet Alışları	-	-	-	-	-	-
Sigorta Hizmet maliyetleri	-	-	-	-	-	-
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>7.307.669</b>	<b>3.085.211</b>	<b>10.392.880</b>	<b>86.058</b>	-	<b>10.478.938</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.337.056)	(4.217.364)	(8.554.420)	(309.058)	13.939	(8.849.539)
Pazarlama Giderleri (-)	(655.165)	(751.272)	(1.406.437)	-	-	(1.406.437)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(3.019.776)	3.041.664	21.888	338	(13.939)	8.287
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(704.331)</b>	<b>1.158.240</b>	<b>453.909</b>	<b>(222.662)</b>	-	<b>231.249</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.092.273	-	8.092.273	6.113	-	8.098.386
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(88.230)	-	(88.230)	-	-	(8.230)
Finansman Giderleri (-)	(4.762.377)	-	(4.762.377)	(2.426)	-	(4.764.803)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>2.537.335</b>	<b>1.158.240</b>	<b>3.695.575</b>	<b>(218.975)</b>	-	<b>3.476.602</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	218.686	-	218.686	2.860	-	221.546
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>2.756.021</b>	<b>1.158.240</b>	<b>3.914.261</b>	<b>(216.115)</b>	-	<b>3.698.148</b>



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Grubun ilişkili tarafları ile olan kısa ve uzun vadeli alacak – borç ilişkileri:

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar</b>		
Phillip Futures Pte Ltd.	10.117.121	4.236.791
Phillip Securities Pte Ltd.	33.601	29.259
<b>TOPLAM</b>	<b>10.150.722</b>	<b>4.266.050</b>

<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Personel Avansları	7.937	11.166
<b>Toplam</b>	<b>7.937</b>	<b>11.166</b>

<b>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Diğer ilişkili taraflar</b>	<b>7.470.533</b>	<b>6.356.219</b>
Müşteri C/H bakiyeleri	-	2
Borsa Para Piyasası	859.693	1.448.414
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	6.610.840	4.907.803
<b>Personele borçlar</b>	<b>3.572.763</b>	<b>593.572</b>
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	67.252	2.247
Borsa Para Piyasası	2.886.298	509.428
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	619.213	81.897
<b>TOPLAM</b>	<b>11.043.296</b>	<b>6.949.791</b>

<b>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>24.860.191</b>	<b>13.068.440</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	24.860.191	13.068.440
<b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>-</b>	<b>8.776.804</b>
Phillip Credit Pte Ltd.	-	8.776.804
<b>TOPLAM</b>	<b>24.860.191</b>	<b>21.845.244</b>

**İlişkili taraflara dönem içinde verilen teminatlar ya da ilişkili taraflardan dönem içinde alınan teminatlar:**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

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

	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	571.450	1.229.658
<b>TOPLAM</b>	<b>571.450</b>	<b>1.229.658</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Ortaklar ile ilişkili kuruluşlardan alınan yada bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.06.2020				01.01.-30.06.2019		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Kira Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	512.544	69.284	-	-	87.375	29.357	-
Diğer İlişkili Taraflar	118.217	-	40.690	346.438	6.796	-	212.043
<b>Toplam</b>	<b>630.671</b>	<b>69.284</b>	<b>40.690</b>	<b>346.438</b>	<b>94.171</b>	<b>29.357</b>	<b>212.043</b>

## 7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2020	31.12.2019
Kasa	25.649	7.187
Bankalar	31.899.369	22.676.565
<i>Vadesiz Mevduat</i>	7.521.013	1.746.323
<i>Vadeli Mevduat</i>	-	10.596.112
<i>Bloke Mevduat</i>	24.378.356	10.334.130
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	-	-
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	105.081.000	62.064.000
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	-	-
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı</b>	<b>137.006.048</b>	<b>84.747.752</b>

### Vadeli Mevduatlar:

Mevduat Para cinsi	30.06.2020 Yabancı Para Tutarı	30.06.2020 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	30.06.2020 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	930.000	6.363.246	19.06.2020	28.07.2020	0,40%	6.364.081
ABD\$ (*)	302.753	2.071.499	27.05.2020	02.07.2020	1,40%	2.074.273
ABD\$ (*)	1.000.000	6.842.200	27.05.2020	02.07.2020	0,20%	6.843.509
AVRO (*)	130.000	1.002.066	19.06.2020	28.07.2020	0,03%	1.002.076
AVRO (*)	750.000	5.781.150	27.05.2020	16.07.2020	0,15%	5.781.979
AVRO (*)	300.000	2.312.460	17.06.2020	20.07.2020	0,01%	2.312.469
<b>Toplam</b>		<b>24.372.621</b>				<b>24.378.386</b>

Mevduat Para cinsi	31.12.2019 Yabancı Para Tutarı	31.12.2019 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.12.2019 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	600.000	3.564.120	26.12.2019	27.01.2020	1,75%	3.565.145
ABD\$ (*)	300.000	1.782.060	16.12.2019	27.01.2020	2,25%	1.782.573
ABD\$	1.135	6.744	16.12.2019	27.01.2020	2,25%	6.751
ABD\$	300.000	1.782.060	26.12.2019	27.01.2020	1,75%	1.783.818
ABD\$	600.000	3.564.120	27.12.2019	28.01.2020	1,60%	3.564.901
ABD\$	400.000	2.376.080	16.12.2019	20.01.2020	2,40%	2.378.580
AVRO	300.000	1.995.180	16.12.2019	20.01.2020	0,25%	1.995.399
AVRO	130.000	864.578	17.12.2019	27.01.2020	0,01%	864.580
AVRO (*)	750.000	4.987.950	16.12.2019	27.01.2020	0,25%	4.988.497
<b>Toplam</b>		<b>20.922.892</b>				<b>20.930.242</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

(\*): Bloke Mevduatlar: 30.06.2020 itibariyle 24.372.621 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2019-10.334.130 TL)

**Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri**

30.06.2020 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihi 30.06.2020, vade tarihi ise 01.07.2020 olup faiz oranı %8,69'tür. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

	<b><u>Faiz oranı</u></b>	<b><u>30.06.2020</u></b>
		<b><u>Mevduat Tutarı</u></b>
Portföy	-	-
Müşteri	% 8,69	105.081.000
	<b>Toplam</b>	
	<b><u>Faiz oranı</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
		<b><u>Mevduat Tutarı</u></b>
Portföy	-	-
Müşteri	% 10,70-% 10,87	62.064.000
	<b>Toplam</b>	<b>62.064.000</b>

**Yatırım Fonları (Likit Fonlar)**

Dönem sonu itibariyle likit yatırım fonları bulunmamaktadır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır)

<b>Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:</b>	<b>01.01.2020-</b>	<b>01.01.2019-</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nakit ve nakit benzerleri	137.006.018	84.747.752
Faiz tahakkukları (-)	(5.764)	(7.350)
Bloke Mevduat	(24.378.386)	(10.334.130)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri"	(105.081.000)	(62.064.000)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>7.540.898</b>	<b>12.342.272</b>

**8. FİNANSAL YATIRIMLAR**

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	<b>31.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		
Özel - Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	3.341.850	972.715
Devlet Tahvilleri	-	19.264
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>3.341.850</b>	<b>991.979</b>

**Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:**

Şirket, 22.05.2020 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 26.100.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle ihraç edilen finansman bonolarından , Şirket'in nitelikli yatırımcılarından bazılarından geri almış olduğu 3.390.000 TL nominal değerli finansman bonolarından oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Devlet Tahvili:**

Devlet tahvilleri, Grubun faaliyeti dolayısıyla teminatta tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

**30.06.2020:**

<b>Finanslan Bonusu</b>	<b>Nominal</b>	<b>30.06.2020 Son İşlem Fiyatı</b>	<b>30.06.2020 Maliyet Değeri</b>	<b>30.06.2020 Piyasa Değeri</b>	<b>30.06.2020 Değerleme Geliri</b>
TRFPHCM82016	3.390.000	98,580	3.324.408	3.341.850	17.442
	<b>3.390.000</b>	<b>98,580</b>	<b>3.324.408</b>	<b>3.341.850</b>	<b>17.442</b>

**31.12.2019:**

<b>Finanslan Bonusu</b>	<b>Nominal</b>	<b>31.12.2019 Son İşlem Fiyatı</b>	<b>31.12.2019 Maliyet Değeri</b>	<b>31.12.2019 Piyasa Değeri</b>	<b>31.12.2019 Değerleme Geliri</b>
TRFHKM32016	1.000.000	97,042	970.420	972.715	2.295
	<b>1.000.000</b>	<b>97,042</b>	<b>970.420</b>	<b>972.715</b>	<b>2.295</b>

<b>Devlet Tahvili</b>	<b>Nominal</b>	<b>31.12.2019 Son İşlem Fiyatı</b>	<b>31.12.2019 Maliyet Değeri</b>	<b>31.12.2019 Piyasa Değeri</b>	<b>31.12.2019 Değerleme Geliri</b>
TRT130520T14	20.000	96,322	16.341	19.264	2.923
	<b>20.000</b>		<b>16.341</b>	<b>19.264</b>	<b>2.923</b>

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grubun finansal yatırımları, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)</b>		
Takasbank A.Ş.	68.437.763	62.730.600
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı</b>	<b>69.955.017</b>	<b>64.247.854</b>

(\*): 2017 yılında “Satılmaya hazır finansal varlıklar” portföyü ismi, TFRS 9 geçişi ile birlikte, 2018 yılında; “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar” olarak değiştirilmiştir.

Grubun sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank A.Ş. payları, Borsa İstanbul A.Ş.’nin payları almaya razı olduğu fiyat ile değerlendirilmiştir.

**İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 30.000.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 30.06.2020 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 5’tir. (31.12.2019: %4,74)

15.06.2020 tarihinde Takasbank’a ait 1.577.000 TL nominal bedelli 15.770.000 adet B grubu payları 5.707.163 TL bedelle satın alınmış olup, alımla birlikte %4,74 olan payı %5’lik üst sınıra ulaştırmıştır.

Buna göre, 30.06.2020 itibarıyla, finansal durum tablosunda, 30.000.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 2,28 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 68.437.763 TL’dir. (31.12.2019: 62.730.600)

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Borsa İstanbul A.Ş.**

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibariyle iştirak oranı %0,04'dür

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu duyurusu ile; Borsa İstanbul A.Ş.(C) Grubu payları devretmek isteyen pay sahiplerinden, 0,01 TL nominal değerli pay başına 0,095 TL fiyattan, payları almaya razı olduğunu açıklamıştır. Buna göre, finansal durum tablosunda, 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesi pay başına 0,095 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değerlendirilmiş tutarı 1.517.254 TL.

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 30.06.2020 itibariyle hesabın bakiyesi 42.632.526 TL'dir. (31.12.2019 – 42.632.526 TL.) Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır.

**9. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.(*)	5.710.040	500.150
Kısa Vadeli Banka Kredileri(**)	33.146.714	5.400.000
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu (***)	58.438.359	23.874.687
Kira Yükümlülükleri	454.761	327.594
Diğer	49.122	-
<b>TOPLAM</b>	<b>97.798.996</b>	<b>30.102.431</b>

(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den kullanılan kredinin vadesi 01.07.2020 olup faiz oranı %7,10-%8,85'dir.

(\*\*) Kısa vadeli banka kredilerinin, açılış tarihleri 12.06.2020 olup, vadesi ise 01.07.2020 tarihlidir. Faiz oranı %7,50-%11,00'dir.

(\*\*\*) Şirket, 22.05.2020 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 26.100.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 25.709.624 TL olarak yer almaktadır.

Şirket, 05.06.2020 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 33.420.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 32.728.735 TL olarak yer almaktadır.

<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	24.860.191	13.068.440
<b>TOPLAM</b>	<b>24.860.191</b>	<b>13.068.440</b>

<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Phillip Credit Pte Ltd. (*)	-	8.776.804
Kira Yükümlülükleri	3.048.702	2.386.914
<b>TOPLAM</b>	<b>3.048.702</b>	<b>11.163.718</b>

(\*)Phillip Credit Pte Ltd.'den, kullanılan krediler; 2.200.000 ABD\$ tutarında olan kredinin vadesi 05.10.2020 ve 1.975.000 Singapur Doları tutarında kredinin vadesi 16.04.2021'dir. Faiz oranı her iki kredi için Sibor+%2

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

olup, 30.06.2020 itibariyle toplam faiz tahakkuku 9.178 Singapur Dolarıdır. (31.12.2019- 15.791 Singapur Doları).

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>1 Ocak İtibariyle Finansal Borçlar</b>	<b>54.334.589</b>	<b>26.150.597</b>
TFRS 16 İlk Muhasebeleştirilme	-	2.382.514
TFRS 16 Borç Güncelleme (Kira Artışı)	104.860	190.443
TFRS 16 Cari Yıl Girişleri	848.255	713.749
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(188.764)	(572.198)
Dönem İçi Kredi Girişleri (Anapara)	462.750.000	1.074.540.000
Dönem İçi Finansman Bonusu Girişleri	68.593.143	23.874.687
Dönem İçin Kredi Ödemeleri (Anapara)	(429.850.000)	(1.075.540.000)
Dönem İçi Finansman Bonusu Ödemeleri	-	-
Dönem İçi Faiz Ödemeleri	(3.426.747)	(2.829.839)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	6.837.683	2.835.236
Gerçekleşmeyen Kur Farkları	204.087	2.589.400
<b>Dönem Sonu</b>	<b>125.707.889</b>	<b>54.334.589</b>

#### 10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

#### 11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	10.150.722	4.266.050
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	155.732.375	70.313.773
<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı</b>	<b>165.883.097</b>	<b>74.579.823</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<u>Müşterilerden Alacaklar</u>		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	112.380.399	42.292.789
Müşterilerden Alacaklar	868.314	339.651
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	42.270.007	27.433.085
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	19.235	34.017
Sigorta komisyon Alacakları	174.992	6.242
Saklama Komisyon Alacakları (MKK)	19.428	-
Gelir Tahakkukları	-	207.989
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
<b>Toplam</b>	<b>155.732.375</b>	<b>70.313.773</b>

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Şüpheli Ticari Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>169.186</b>	<b>169.186</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	11.043.266	6.949.791
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	154.213.917	88.036.026
<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı</b>	<b>165.257.183</b>	<b>94.985.817</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<u>Müşterilere Borçlar</u>		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	101.274.784	60.098.377
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	19.235	34.017
Alacaklı Müşteriler	7.074.524	1.382.140
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Alacaklar	35.039.954	22.443.385
Future İşlemlerinden Alacaklar	8.741.967	3.221.565
Satıcılara Borçlar	1.908.953	800.632
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	154.500	55.910
<b>Toplam</b>	<b>154.213.917</b>	<b>88.036.026</b>

## 12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	7.937	11.166
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	10.315	1.002.328
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı</b>	<b>18.252</b>	<b>1.013.494</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>		
Viop Üye Teminat Hesabı	10.315	9.851
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	-	992.477
Diğer	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>10.315</b>	<b>1.002.328</b>

<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	5.008.927	1.622.178
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı</b>	<b>5.008.927</b>	<b>1.622.178</b>

<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<u>Verilen Depozito ve Teminatlar</u>	5.008.927	1.622.178
VİOB Garanti Fonu Teminatı	318.865	304.498
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	5.100	32.277
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	10.241	9.780
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	10.344	9.879
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	108.520	103.631
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	4.122.696	918.656
Ofis Kira Depozitosu	76.236	62.986
Diğer	356.925	180.471
<b>TOPLAM</b>	<b>5.008.927</b>	<b>1.622.178</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b><u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	754.982	1.363.306
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı</b>	<b>754.982</b>	<b>1.363.306</b>
<b><u>İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u></b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	754.982	370.829
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	-	992.477
<b>TOPLAM</b>	<b>754.982</b>	<b>1.363.306</b>

### 13. TÜREV ARAÇLAR

<b><u>Kısa Vadeli Türev Araçlar</u></b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Portföy Türev Araçlar	-	545.000
<b>Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>545.000</b>

Grup müşterilerine future işlemler ve vadeli işlemler ve opsiyon borsasında endeks, faiz ve döviz sözleşmelerinde hizmet vermekte olup, Future işlemler ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası borçları, dönem sonu itibariyle işlem yapan müşterilerin yaptıkları kontratlara ait bakiyelerden oluşmaktadır.

### 14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

### 15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<b><u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	515.301	764.237
Gelecek Aylara Ait Giderler	600.366	251.215
<b>Toplam</b>	<b>1.115.667</b>	<b>1.015.452</b>

### 16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**19. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2020	Alışlar	Satış (-)	30.06.2020
<b>Maliyet:</b>				
Arazi ve Arsalar	14.905.343	-	-	14.905.343
Binalar	3.496.381	1.021.541	-	4.517.922
Taşıtlar	193.410	2.000	-	195.410
Demirbaşlar	6.217.682	1.391.731	(13.261)	7.596.152
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-	-	-	-
Özel Maliyetler	1.405.362	679.360	-	2.084.722
	<b>26.218.178</b>	<b>3.094.633</b>	<b>(13.261)</b>	<b>29.299.549</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Binalar	15.575	43.209	-	58.784
Taşıtlar	464	19.965	-	20.429
Demirbaşlar	3.773.649	442.336	-	4.215.985
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-	-	-	-
Özel Maliyetler	857.010	147.401	-	1.004.411
	<b>4.646.698</b>	<b>652.913</b>	<b>-</b>	<b>5.299.609</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>21.571.480</b>			<b>23.999.940</b>

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2020
Binalar	2.794.257	1.003.114	(26.969)	3.770.995
Taşıtlar	246.950	9.408	(93.795)	162.563
<b>Toplam</b>	<b>3.041.207</b>	<b>936.954</b>	<b>(120.764)</b>	<b>3.933.558</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Binalar	310.239	331.701	(26.969)	614.971
Taşıtlar	120.232	34.822	(55.877)	99.177
<b>Toplam</b>	<b>430.471</b>	<b>366.523</b>	<b>(82.846)</b>	<b>714.148</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.610.736</b>			<b>3.219.410</b>

**20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2020	Alış	Satış (-)	30.06.2020
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	1.947.551	212.525	-	2.160.076
<b>Toplam</b>	<b>1.947.551</b>	<b>212.525</b>	<b>-</b>	<b>2.160.076</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Haklar	1.221.422	139.151	-	1.360.573
<b>Toplam</b>	<b>1.221.422</b>	<b>139.151</b>	<b>-</b>	<b>1.360.573</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>726.129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>799.503</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Personel Ücretleri	54.779	5.466
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesitiler	324.301	242.471
SGK Borçlar	400.960	309.338
<b>TOPLAM</b>	<b>780.040</b>	<b>557.275</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	472.178	191.036
<b>TOPLAM</b>	<b>472.178</b>	<b>191.036</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kıdem Tazminat Karşılıkları	631.159	508.822
<b>TOPLAM</b>	<b>631.159</b>	<b>508.822</b>

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

30.06.2020 itibariyle Grup'un ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 7.117 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30.06.2020 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8 enflasyon oranı ve %12,5 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,17 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2019- %4,87).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>508.822</b>	<b>252.356</b>
Cari Hizmet Maliyeti	172.332	170.351
Faiz Maliyeti	31.184	23.313
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	(1.267)	90.717
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(71.299)	122.144
Ödeme (-)	(8.611)	(150.059)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>631.159</b>	<b>508.822</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur.)

**23. ERTELENMİŞ GELİRLER (MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLERİN DIŞINDA KALANLAR)**

<b>Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Alınan Avanslar	2.040	1.090
<b>TOPLAM</b>	<b>2.040</b>	<b>1.090</b>

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

**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	155.642	134.682
<b>TOPLAM</b>	<b>155.642</b>	<b>134.682</b>

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

**Kurumlar Vergisi:**

Grup'un kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ticari Bilanço Karı	15.466.899	2.045.189
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	428.651	589.782
İndirim ve İstisnalar (-)	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(12.204)	(154.052)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(13.590.283)	(3.559.753)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(5.022.387)	(3.818.353)
<b>Kurumlar Vergisi Matrahı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kurumlar Vergisi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 30.06.2020 tarihinde % 22'dir. (31.12.2019- % 22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.06.2020 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2019: %22).

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 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Gelir Vergisi Stopajı:**

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

**Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.06.2020 tarihi için % 22'dir. (31.12.2019; %22'dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>Geçici</b>	<b>Ertelenmiş</b>	<b>Geçici</b>	<b>Ertelenmiş</b>
	<b>Farklar</b>	<b>Vergi</b>	<b>Farklar</b>	<b>Vergi</b>
	<b>TL</b>	<b>TL</b>	<b>TL</b>	<b>TL</b>
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	1.103.337	242.374	699.858	153.969
Krediler	1.000	220	-	-
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	284.053	62.492	181.897	40.017
<b>Toplam</b>	<b>1.388.390</b>	<b>305.446</b>	<b>881.755</b>	<b>193.986</b>
Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	1.096.854	241.308	917.100	201.762
Finansal Varlık Gerç. Uyg. Değ. Farkı	-	-	2.295	505
Krediler	-	-	6.680	1.470
Diğer (Değerleme Farkları)	333.437	73.356	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.430.291</b>	<b>314.664</b>	<b>926.075</b>	<b>203.737</b>
<b>Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)</b>		<b>(9.218)</b>		<b>(9.751)</b>
<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</b>	<b>295.684</b>	<b>65.051</b>	<b>366.983</b>	<b>80.736</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>		<b>16.218</b>		<b>170.457</b>

<b>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>01.01.2020-</b>	<b>01.01.2019-</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Dönem Başı Bakiye	(9.751)	(207.078)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	(15.685)	26.871
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	16.218	170.457
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>(9.218)</b>	<b>(9.751)</b>

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</b>	<b>01.01.2020-</b>	<b>01.01.2019-</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	16.218	170.457
<b>TOPLAM</b>	<b>16.218</b>	<b>170.457</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

**Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:**

**Grup'un aleyhine açılan davalar**

**30.06.2020**

Yoktur.

**31.12.2019**

Grup aleyhine, personel tarafından açılan 28.000 TL tutarında personel işe iade davasına ilişkin olarak mahkeme, işçinin işe iadesine, işe başlatılmaması halinde 4 aylık net işe başlatmama ve 4 ay boşa geçen süre ücretinin ve yargılama giderlerinin ödenmesine karar vermiştir. Yönetim tarafından işe iadesinin uygun olmadığına karar verilmiş ve boşa geçen süre ücreti ve 4 aylık işe başlatmama tazminatı yargılama giderleri ile birlikte davacıya ödenmiştir.)

**Grup tarafından açılan davalar**

Grup tarafından, Zafer Kandemir aleyhine, İstanbul 9. İcra Müdürlüğünde, ilamsız icra takibi başlatılmıştır. İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde, takibin 6.770 TL'si asıl alacak ve 9.864 TL'si yasal faiz olmak üzere toplam 16.634 TL olmasına karar verilmiştir. 31.01.2012 tarihinde borçlu adına kayıtlı taşınmaz üzerine haciz konulmuş ancak satışı henüz gerçekleşmemiştir.

Grup tarafından, Saffet Koçak aleyhine, Anadolu 25. İcra Müdürlüğü İstanbul 8 İş Mahkemesi'nin 2005/213 E ve 2008/247 K Sayılı dosyası üzerinden başlatılan icra takibinin tutarı 437.507 TL'dir. İcra takibi devam etmektedir.

Grup tarafından, Müslüm Aydemir aleyhine, Anadolu 25. İcra Müdürlüğü İstanbul 8 İş Mahkemesi'nin 2005/213 E. ve 2008/247 K Sayılı dosyası üzerinden başlatılan ilamsız icra takibinin tutarı 5.677 TL'dir. Borçlunun aracına haciz konulmuş ancak daha önceden konulmuş hacizler mevcut olduğundan satışı talep edilememiştir.

<b>Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	6.580.000	6.580.000
<b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	145.000	110.000
<b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>		-
<b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>		-
<b>i. Ana Ortaka Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>		-
<b>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>		-
<b>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>		-
<b>Toplam</b>	<b>6.725.000</b>	<b>6.690.000</b>
<b>Grubun Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>116.888.634</b>	<b>101.854.872</b>
<b>Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>	<b>%-</b>	<b>%-</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 30.06.2020 tarihi itibarıyla %0'dir. (31.12.2019- %-).

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b><u>Teminat mektupları</u></b>		
Sigorta Şirketleri	145.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	6.500.000	6.500.000
<b>Toplam</b>	<b>6.725.000</b>	<b>6.690.000</b>
<b><u>Tahvil Teminatları</u></b>		
BİST Borçlanma Araçları Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST Pay Piyasası Tahvil Teminatı	-	-
BİST VİOP Tahvil Teminatı	-	-
BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı	-	-
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	-	20.000
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>
	<b>6.725.000</b>	<b>6.710.000</b>

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur.)

**26. TAAHHÜTLER**

30.06.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri ile Borsa Para Piyasası işlem taahhütleri ile Vadeli ve Kaldıraçlı İşlem ve Future sözleşmeleri gereği oluşan işlem taahhütleri detayı aşağıdaki gibidir.

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Hisse senetleri	731.792.623	343.807.789
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	884.376	623.343
Borsa Para Piyasası	105.106.030	62.103.497
Vadeli Kontratlar	42.276.047	28.196.677
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	22.169	34.029
Future Teminatları	8.741.967	3.459.154
<b>TOPLAM</b>	<b>888.823.211</b>	<b>438.224.489</b>

**27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur).

**28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur).

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**29. ÖZKAYNAKLAR**

**ÖDENMİŞ SERMAYE**

Adı Soyadı	30.06.2020			31.12.2019		Pay Oranı (%)
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	50.820.000	50.820.000	100%	50.820.000	50.820.000	100%
<b>TOPLAM</b>	<b>50.820.000</b>	<b>50.820.000</b>	<b>100%</b>	<b>50.820.000</b>	<b>50.820.000</b>	<b>100%</b>

Grup'un sermayesi 50.820.000 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2019 - Sermaye 50.820.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 50.820.000 adet hisseden meydana gelmiştir.)

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur. Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur. Hisse senetleri nama yazılıdır.

**SERMAYE DÜZELTMESİ FARKLARI**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

**GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)**

-

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

**PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

**KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları**

	30.06.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(230.634)	(286.247)
<b>Toplam</b>	<b>(230.634)</b>	<b>(286.247)</b>

**Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler**

	30.06.2020	31.12.2019
Açılış	(286.247)	(190.975)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	71.298	(122.143)
Ertelenmiş vergi	(15.685)	26.871
<b>Dönem sonu</b>	<b>(230.634)</b>	<b>(286.247)</b>

**KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)</b>		
Takasbank A.Ş.	68.437.763	62.730.600
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
<b>Toplam</b>	<b>69.955.017</b>	<b>64.247.854</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Dönem Başı	42.632.526	42.632.526
Değer Artışı (*)	-	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>42.632.526</b>	<b>42.632.526</b>

(\*): Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır. (31.12.2019- Değer artışı bulunmamaktadır) (Dipnot 8).

**KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER**

**Yasal Yedekler**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Yasal Yedekler	2.227.568	2.093.565
<b>TOPLAM</b>	<b>2.227.568</b>	<b>2.093.565</b>

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Grup'un 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 kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI**

	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Açılış bakiyesi	3.899.166	2.854.625
Önceki Dönem sonu karı	2.695.863	1.371.033
Kar dağıtımı	(265.199)	(200.000)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(134.003)	(126.492)
<b>Dönem Sonu Bakiye</b>	<b>6.195.827</b>	<b>3.899.166</b>

**Kar dağıtımı**

28.04.2020 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2019 yılı karından 265.200 TL tutarında kar dağıtımını yapılmasına karar verilmiştir.



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)**

	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019
<b>Satış Gelirleri</b>	<b>48.651.752</b>	<b>25.375.246</b>	<b>30.196.574</b>	<b>10.893.765</b>
Pay Satışları	31.715.587	20.494.223	2.119.980	762.980
Yatırım Fonu Satışları	15.491.322	4.429.323	28.076.594	10.130.785
Özel Kesim Tahvil Satışları	1.444.843	451.700	-	-
Hisse Senetleri Satışları	-	-	-	-
<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>27.666.399</b>	<b>15.520.964</b>	<b>11.292.537</b>	<b>5.426.226</b>
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	15.348.634	9.044.007	3.890.175	1.931.318
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	162	37	1.250	449
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.673.531	1.281.695	1.085.110	565.074
Borsa Para Piyasası Komisyonları	702.426	384.281	243.720	126.384
Halka Arz Aracılık Komisyonları	-	-	566.184	271.010
Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri	24.059	18.168	13.015	12.923
Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri	245.466	43.203	235.820	(35.741)
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net	750	750	722	(3.264)
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	4.671.387	2.634.881	3.688.548	1.690.770
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	108.097	68.028	85.356	65.132
Saklama Komisyonları	2.153.066	1.161.744	531.787	251.992
Diğer Komisyon ve Gelirler	1.355.249	667.356	815.925	456.422
Sigorta hizmet gelirleri	251.747	144.956	98.822	57.654
Yurtdışı Komisyonlar	131.825	71.858	36.103	36.103
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>(2.436.671)</b>	<b>(1.422.442)</b>	<b>(840.204)</b>	<b>(461.316)</b>
Müşterilere Komisyon İadeleri	(2.420.355)	(1.417.309)	(832.740)	(457.339)
Sigorta Komisyon İptali	(16.316)	(5.133)	(7.464)	(3.977)
<b>Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı</b>	<b>73.881.480</b>	<b>39.473.768</b>	<b>40.648.907</b>	<b>15.858.675</b>

**Satışların Maliyeti**

	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019
Özel Kesim Tahvil Alışları	(1.420.656)	(450.236)	-	-
Yatırım Fonu Alışlar	(15.481.614)	(4.428.587)	(28.053.650)	(10.122.358)
Hisse Senetleri Alışları	(31.714.300)	(20.493.595)	(2.116.319)	(764.819)
<b>Satışların Maliyeti Toplamı</b>	<b>(48.616.570)</b>	<b>(25.372.418)</b>	<b>(30.169.969)</b>	<b>(10.887.177)</b>

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

	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019
Genel Yönetim Giderleri	(15.165.497)	(8.101.759)	(8.849.539)	(4.433.038)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(5.239.119)	(3.019.082)	(1.406.437)	(845.519)
<b>TOPLAM</b>	<b>(20.404.616)</b>	<b>(11.120.841)</b>	<b>(10.255.976)</b>	<b>(5.278.557)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ**

**GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Personel Ücret Gideri	(8.451.713)	(4.191.511)	(4.806.173)	(2.463.889)
Amortisman giderleri	(1.167.868)	(961.620)	(542.337)	(292.499)
Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları	(225.282)	(95.376)	(49.820)	(25.257)
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(666.652)	(309.739)	(438.077)	136.479
Vergi resim harçlar	(334.025)	(185.930)	(199.948)	(117.273)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(205.840)	(74.689)	(46.299)	95.827
İzin karşılığı gideri	(281.142)	(281.142)	-	-
Kira Giderleri	(136.466)	(56.918)	(567.065)	(297.637)
Noter Giderleri	(2.565)	(833)	-	-
Kırtasiye Giderleri	(70.853)	(29.054)	-	-
Ofis Giderleri	(564)	(465)	-	-
Haberleşme Giderleri	(403.365)	(222.391)	(836.269)	(756.989)
Taşıt Aracı Giderleri	(86.319)	(14.508)	(153.711)	(74.731)
Bakım Onarım Giderleri	(443.556)	(276.393)	(377.504)	(189.238)
Temsil Ağırlama Giderleri	(65.763)	(18.195)	(69.050)	(36.151)
Yemek Giderleri	(9.306)	(1.505)	(94.468)	(54.717)
Temizlik Giderleri	(12.352)	(10.381)	-	-
Elektrik Giderleri	(150.764)	(69.079)	-	-
Seyahat Giderleri	(27.342)	(7.684)	(115.184)	(25.409)
Sigortalama Giderleri	(98.456)	(57.671)	-	-
Kkeg	(214.259)	(92.673)	-	-
Müşavirlik, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(178.647)	(74.414)	-	-
Diğer	(1.932.398)	(1.069.588)	(553.634)	(331.554)
<b>TOPLAM</b>	<b>(15.165.497)</b>	<b>(8.101.759)</b>	<b>(8.849.539)</b>	<b>(4.433.038)</b>

**PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Borsa İstanbul Giderleri	(2.770.779)	(1.584.631)	(787.773)	(475.102)
Takasbank giderleri	(554.103)	(298.516)	(218.965)	(127.961)
Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı	(1.338.027)	(604.891)	(337.313)	(218.912)
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	(413.620)	(413.620)	(20.060)	(6.333)
Yatırımcı Tanzim Merkezi	(25.887)	(17.258)	(18.518)	(9.259)
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	(14.847)	(7.424)	(11.703)	(5.852)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	(64.502)	(46.139)	(11.475)	(1.785)
Diğer	(57.354)	(46.603)	(630)	(315)
<b>TOPLAM</b>	<b>(5.239.119)</b>	<b>(3.019.082)</b>	<b>(1.406.437)</b>	<b>(845.519)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Konusu kalmayan Karşılıklar (Kıdem Karşılığı)	12.204	12.204	-	-
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	4.022	4.022	-	-
SGK Ödeneği	85	-	338	188
Kira gelirleri	2.000	-	-	-
Diğer	793	138	7.949	(4.161)
<b>TOPLAM</b>	<b>19.104</b>	<b>16.364</b>	<b>8.287</b>	<b>(3.973)</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur.)

**33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Mevduat Faiz Gelirleri	115.289	40.255	303.243	133.388
Temettü Gelirleri	13.590.283	13.590.283	3.559.753	3.559.753
DİBS Faiz Gelirleri	736	736	42.905	42.905
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	770	236	229	84
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	2.832.277	754.586	3.691.352	2.441.137
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	371.120	195.878	323.356	168.641
Diğer Faiz Gelirleri	251.859	115.051	177.111	103.443
Kur Farkı Gelirleri	951	901	437	437
Sabit Kıymet Satış Karı	3.707	(52)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>17.166.992</b>	<b>14.697.874</b>	<b>8.098.386</b>	<b>6.449.788</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(686.726)	(505)	(88.230)	(19.540)
<b>TOPLAM</b>	<b>(686.726)</b>	<b>(505)</b>	<b>(88.230)</b>	<b>(19.540)</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**34. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)**

**FİNANSMAN GELİRLERİ**

<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Kur Farkı Gelirleri	934.435	876.175	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>934.435</b>	<b>876.175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FİNANSMAN GİDERLERİ(-)**

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Kredi Faiz Giderleri	(3.075.763)	(1.681.774)	(1.016.764)	(382.837)
Banka Masraf ve Giderleri	(30.968)	(15.387)	(25.357)	(7.895)
Kur Farkı Giderleri	(3.609.255)	(1.998.394)	(3.722.682)	(2.315.155)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(350.984)	(186.860)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>(7.066.970)</b>	<b>(3.882.415)</b>	<b>(4.764.803)</b>	<b>(2.705.887)</b>

**35. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)**

**Pay Başına Kazanç/ Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	<b>01.04.2019- 30.06.2019</b>
Hisse sayısı	50.820.000	50.820.000	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	15.243.347	14.756.211	3.698.148	3.525.573
<b>Pay Başına Kazanç/(Zarar)</b>	<b>0,300</b>	<b>0,290</b>	<b>0,115</b>	<b>0,110</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,300	0,290	0,115	0,110
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)</b>	<b>0,300</b>	<b>0,290</b>	<b>0,115</b>	<b>0,110</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,300	0,290	0,115	0,110
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-

**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri**

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

### **Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri**

Grubun en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar ile finansal varlıkları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grubun operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grubun finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski, kur riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

### **Kredi Riski**

Grubun 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 senedi vb yatırım araçlarının teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

TFRS 7 Referansı	30.06.2020	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>155.732.375</b>	<b>10.150.722</b>	<b>7.521.013</b>	-	<b>105.081.000</b>	-	-	-
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(155.732.375)	(10.150.722)	-	-	(105.081.000)	-	-	-
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	155.732.375	10.150.722	7.521.013	-	105.081.000	-	-	-
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

TFRS 7 Referansı	31.12.2019	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				Türev Araçlar	Finansal Yatırımlar
		Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Bankalarda ki Mevduat	Borsa Para Piyasası	Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası)	Yatırım Fonları/Özel Kes Tahvil	Türev Araçlar	Devlet Tahvilleri
		(Not 6)	(Not 6)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 7)	(Not 13)	(Not 8)
p.36/a	<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>70.313.773</b>	<b>4.266.050</b>	<b>12.342.435</b>	-	<b>62.064.000</b>	-	<b>545.000</b>	<b>19.264</b>
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(70.313.773)	(4.266.050)	-	-	(62.064.000)	-	(545.000)	(19.264)
p.36/c	A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	70.313.773	4.266.050	12.342.435	-	62.064.000	-	545.000	19.264
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.186	-	-	-	-	-	-	-
p.B10	- Değer Düşüklüğü (-)	(169.186)	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Likidite Riski**

Grubun 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:

<b>Beklenen Vadeler- 30.06.2020</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal Borçlar (Krediler)	63.716.945	63.716.945	38.856.754	24.860.191	-
Kira Yükümlülükleri	3.503.463	6.439.729	291.874	805.730	5.342.124
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	58.438.359	59.129.624	59.129.624	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	11.043.296	11.043.296	11.043.296	-	-
Ticari borçlar	110.431.996	110.431.996	110.431.996	-	-
Diğer borçlar	1.535.022	1.535.022	1.535.022	-	-

<b>Beklenen Vadeler- 31.12.2019</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal Borçlar (Krediler)	27.745.394	27.745.394	5.900.150	13.068.440	8.776.804
Kira Yükümlülükleri	2.714.508	5.518.745	290.812	663.796	4.564.137
İhraç Edilmiş Finansman Bonusu	23.874.687	24.561.000	24.561.000	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	6.949.791	6.949.791	6.949.791	-	-
Ticari borçlar	62.371.076	62.371.076	62.371.076	-	-
Diğer borçlar	928.104	928.104	928.104	-	-

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**Piyasa Riski**

**a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>								
	<b>Cari Dönem 30.06.2020</b>				<b>Cari Dönem 31.12.2019</b>			
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Singapur Doları</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Singapur Doları</b>
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	24.881.729	2.307.023	1.180.122	-	20.930.242	2.202.244	1.180.115	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.775.419	209.223	44.611	-	5.194.160	873.664	665	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>26.657.147</b>	<b>2.516.246</b>	<b>44.611</b>	<b>-</b>	<b>26.124.402</b>	<b>3.075.907</b>	<b>1.180.781</b>	<b>-</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>26.657.147</b>	<b>2.516.246</b>	<b>44.611</b>	<b>-</b>	<b>26.124.402</b>	<b>3.075.907</b>	<b>1.180.781</b>	<b>-</b>
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari Borçlar	8.512.287	1.193.066	45.288	-	4.082.314	686.490	665	-
15. Finansal Yükümlülükler	24.812.218	2.200.000	-	1.984.178	21.845.242	2.200.000	-	1.990.791
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>33.324.505</b>	<b>3.393.066</b>	<b>45.288</b>	<b>1.984.178</b>	<b>25.927.556</b>	<b>2.886.490</b>	<b>665</b>	<b>1.990.791</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>33.324.505</b>	<b>3.393.066</b>	<b>45.288</b>	<b>1.984.178</b>	<b>25.927.556</b>	<b>2.886.490</b>	<b>665</b>	<b>1.990.791</b>
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(6.667.358)</b>	<b>(876.820)</b>	<b>1.179.445</b>	<b>(1.984.178)</b>	<b>196.846</b>	<b>189.417</b>	<b>1.180.115</b>	<b>(1.990.791)</b>
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>(8.442.776)</b>	<b>(1.086.043)</b>	<b>1.134.384</b>	<b>(1.984.178)</b>	<b>(4.997.314)</b>	<b>(684.247)</b>	<b>1.179.450</b>	<b>(1.990.791)</b>
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-



**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>30.06.2020</b>				
	<b>Kar zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(599.938)	599.938	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(599.938)</b>	<b>599.938</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	909.140	(909.140)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>909.140</b>	<b>(909.140)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(975.938)	975.938	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(975.938)</b>	<b>975.938</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>(666.736)</b>	<b>666.736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.12.2019</b>				
	<b>Kar zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
	<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	112.517	(112.517)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>112.517</b>	<b>(112.517)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	784.848	(784.848)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- AVRO Net Etki (1+2)</b>	<b>784.848</b>	<b>(784.848)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>			
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(877.680)	877.680	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
<b>3- Singapur doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(877.680)</b>	<b>877.680</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>19.685</b>	<b>(19.685)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

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

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

30.06.2020 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.417 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.417 TL azalmış olacaktı. (31.12.2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.897 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.897 TL azalmış olacaktı.)

Grubun 30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

**Faiz pozisyonu tablosu**

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	3.341.850	991.979
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal yükümlülükler</b>	24.860.191	21.845.244

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

**Finansal Araçlar Kategorileri:**

<b>30.06.2020</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</b>	<b>Krediler ve Alacaklar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	137.006.048	-	-	-	-	137.006.048	7
Ticari alacaklar	-	165.883.097	-	-	-	165.883.097	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	3.341.850	69.955.017	-	73.296.867	8
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	13
<b>Borçlanmalar</b>							
Ticari borçlar	-	-	-	-	100.847.698	100.847.698	9
Türev araçlar	-	-	-	-	118.606.269	118.606.269	6,11
					-	-	13

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

<b>31.12.2019</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</b>	<b>Krediler ve Alacaklar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	84.747.752	-	-	-	-	84.747.752	7
Ticari alacaklar	-	74.579.823	-	-	-	74.579.752	6,11
Finansal yatırımlar	-	-	991.979	64.247.854	-	65.239.833	8
Türev araçlar	-	-	545.000	-	-	545.000	13
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Borçlanmalar	-	-	-	-	39.739.094	39.739.094	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	113.861.956	113.861.956	6,11
Türev araçlar	-	-	25.664.950	-	-	25.664.950	13

Grup, finansal araçların defter değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

#### **Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Grup, 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:

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

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

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

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

<b>30 Haziran 2020</b>	<b>Finansal Varlıklar</b>			
	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Devlet Tahvilleri	-	-	-	-
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	68.437.763	-	-	68.437.763

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**Finansal Varlıklar**

<b>31 Aralık 2019</b>	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>Sevive 1</u></b>	<b><u>Sevive 2</u></b>	<b><u>Sevive 3</u></b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Devlet Tahvilleri	19.264	19.264	-	-
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	62.247.854	-	-	62.247.854

**38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- Şirket, 03.07.2020 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/05/2019 tarih ve 29/694 sayılı kararı kapsamında Şirket, yurt içinde 20.100.000 TL nominal değer bono satışı, 91 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır.
- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 19.08.2020 tarih ve 33 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.

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

Bulunmamaktadır.