

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

SAYFA

| | |
|--|------|
| BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU | 1-3 |
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 6 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 7 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 8 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 9-52 |

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit Denetim Konusu | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı |
|---|--|
| Ticari Alacaklar | |
| Ticari alacaklar kaleminde yer alan hesapların detayları Dipnot 11' de yer almaktadır. Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması sebebi ile, Ticari alacaklar tarafımızca kilit denetim konuları olarak değerlendirilmektedir. | -Ticari alacakların 2.6 Nolu dipnotta açıklanan muhasebe politikasına uygun olarak finansal tablolara alındığının, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının değerlendirilmesi, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. -Yüksek bakiye ve işlem hacmi kriterine göre; örnekleme yoluyla belirlenen müşterilere ait |

| | |
|--|---|
| | overall ekstreleri, mutabakat ve işlem yapılan piyasaların müşteri bazında ekstreleri temin edilmek suretiyle kontrol edilmiştir. -Vadeli İşlem Opsiyon Borsasında müşteriler adına yapılan aracılık işlem bakiyeleri mutabakat ve ilgili hesap ekstrelerinden kontrol edilmiştir. |
|--|---|

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

- Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.
- BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:
- Konsolide Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grubun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grubun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grubun sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki bağlı ortaklığa veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetimin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de terk başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK' nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK' nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi **Aslı Şahin Özacar**'dır.

İstanbul, 29 Mart 2019

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

**Aslı Şahin Özacar
Sorumlu Denetçi**

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2018 ve 31.12.2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 31.12.2018 | Önceki Dönem 31.12.2017 |
|--|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 7 | 41.809.342 | 27.946.605 |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 457.095 | 92.360 |
| Ticari Alacaklar | 11 | 27.906.019 | 20.834.610 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 6,11 | 1.625.058 | 468.671 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 11 | 26.280.961 | 20.365.939 |
| Diğer Alacaklar | 12 | 937.911 | 138.787 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6,12 | 7.892 | 471 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 12 | 930.019 | 138.316 |
| Türev Araçlar | 13 | 480.000 | 240.000 |
| Stoklar | 14 | - | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 15 | 278.270 | 213.367 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 24 | 119.621 | 4.734 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 16 | - | - |
| ARA TOPLAM | | 71.988.258 | 49.470.463 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar | 17 | - | - |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 71.988.258 | 49.470.463 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 62.947.854 | 40.626.754 |
| Ticari Alacaklar | 11 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 6,11 | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 11 | - | - |
| Diğer Alacaklar | 12 | 779.106 | 615.936 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6,12 | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 12 | 779.106 | 615.936 |
| Türev Araçlar | 13 | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 18 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 19 | 2.196.012 | 1.644.258 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 20 | 364.766 | 329.469 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 15 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 24 | - | - |
| Diğer Duran Varlıklar | 16 | - | - |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 66.287.738 | 43.216.417 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 138.275.996 | 92.686.880 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 9 | 6.904.636 | 4.204.865 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 9 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 10 | - | - |
| Ticari Borçlar | 11 | 22.687.450 | 19.222.565 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 6,11 | 1.945.490 | 964.190 |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar | 11 | 20.741.960 | 18.258.375 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 21 | 158.458 | 146.664 |
| Diğer Borçlar | 12 | 1.273.346 | 370.909 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6,12 | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 12 | 1.273.346 | 370.909 |
| Türev Araçlar | 13 | 6.602.312 | 2.703.213 |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 22 | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 23 | - | - |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 24 | - | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 21,25 | 260.447 | 184.447 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 21 | 232.447 | 184.447 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 25 | 28.000 | - |
| ARA TOPLAM | | 37.886.649 | 26.832.663 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükü | 17 | - | - |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 37.886.649 | 26.832.663 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 9 | 19.245.961 | 8.320.618 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 10 | - | - |
| Ticari Borçlar | 11 | - | - |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 11 | - | - |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar | 11 | - | - |
| Diğer Borçlar | 12 | - | - |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 12 | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 12 | - | - |
| Türev Araçlar | 13 | - | - |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 22 | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 23 | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 21,25 | 252.356 | 111.198 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 21 | 252.356 | 111.198 |
| Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | 25 | - | - |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar | 28 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 24 | 207.078 | 162.568 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 27 | - | - |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 19.705.395 | 8.594.384 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 29 | 80.683.952 | 57.259.833 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 29 | 32.049.670 | 32.049.670 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | 29 | - | - |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 29 | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 29 | -190.975 | -122.961 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 29 | - | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 29 | -190.975 | -122.961 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 29 | 42.632.526 | 20.311.426 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | 29 | - | - |
| Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları | 29 | - | - |
| Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları | 29 | 42.632.526 | 20.311.426 |
| Diğer Kazanç/Kayıpları | 29 | - | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 29 | 1.967.073 | 1.732.301 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 29 | 2.854.625 | 973.170 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 29 | 1.371.033 | 2.316.227 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 80.683.952 | 57.259.833 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 138.275.996 | 92.686.880 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 01.01.2018- 31.12.2018 | Önceki Dönem 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|---------------------|---|---|
| Hasılat, Net | 30 | 76.847.326 | 81.181.767 |
| Satışların Maliyeti (-) | 30 | -57.475.172 | -71.415.822 |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar | | 19.372.154 | 9.765.945 |
| BRÜT KAR/ZARAR | | 19.372.154 | 9.765.945 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 31 | -14.840.536 | -10.189.218 |
| Pazarlama Giderleri (-) | 31 | -2.374.493 | -1.371.865 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 33 | 64.831 | 89.787 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 33 | -28.000 | - |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | 2.193.956 | -1.705.351 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 34 | 2.221.855 | 4.482.298 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 34 | -514.797 | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI | | 3.901.014 | 2.776.947 |
| Finansman Gelirleri | 35 | - | - |
| Finansman Giderleri (-) | 35 | -2.462.346 | -403.915 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | 1.438.668 | 2.373.031 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | 24 | -67.635 | -56.804 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | 24 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 24 | -67.635 | -56.804 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | 1.371.033 | 2.316.227 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | 17 | - | - |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 1.371.033 | 2.316.227 |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | 1.371.033 | 2.316.227 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 1.371.033 | 2.316.227 |
| Pay Başına Kazanç | 36 | 0,043 | 0,072 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | 36 | 0,043 | 0,072 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | 36 | - | - |
| Sulandırılmış Pay Başına Kazanç | 36 | 0,043 | 0,072 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç | 36 | 0,043 | 0,072 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç | 36 | - | - |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.12.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 1.371.033 | 2.316.227 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR: | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | -68.014 | 2.685 |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | - | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 21, 29 | -91.138 | 3.356 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | | - | - |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 23.124 | -671 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 24 | 23.124 | -671 |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | | 22.321.100 | 175.682 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - |
| Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları | 8, 29 | 22.321.100 | 175.682 |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | - | - |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | | - | - |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | - | - |
| Gelir/Giderleri | | - | - |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | 22.253.086 | 178.367 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 23.624.119 | 2.494.594 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | 23.624.119 | 2.494.594 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 23.624.119 | 2.494.594 |

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2018-31.12.2018 | 01.01.2017-31.12.2017 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | -15.531.789 | -2.331.333 |
| Dönem Karı/Zararı | 1.371.033 | 2.316.227 |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | 1.073.788 | 708.242 |
| Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 880.133 | 675.993 |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 28.000 | - |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 67.635 | 56.804 |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | 98.020 | -24.555 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | -17.776.610 | -5.355.803 |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | -364.735 | 1.242 |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | - | - |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | -1.156.388 | 1.400.336 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | -5.915.021 | -5.519.162 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | - | - |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | -7.421 | 686 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | -18.310.993 | -5.868.812 |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış) | -240.000 | -70.000 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | -64.902 | -115.983 |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | - | - |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 981.300 | 245.165 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 2.488.221 | 4.865.423 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 11.793 | 37.321 |
| 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) | 902.436 | -227.545 |
| Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | 3.899.099 | -104.473 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | - | - |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | -200.000 | - |
| Ödenen Temettüleri | -200.000 | - |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | -1.467.183 | -1.096.042 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | - | - |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 5.104 | 3.455 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | - | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | - | - |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | -1.245.006 | -860.389 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | -227.281 | -239.108 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | 13.620.476 | 11.792.496 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | - | - |
| Kredilerden Nakit Girişleri | 13.620.476 | 11.792.496 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C) | -3.378.496 | 8.365.121 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D) | -3.378.496 | 8.365.121 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 9.283.052 | 917.932 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 5.904.556 | 9.283.052 |

PHILIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2018 ve 31.12.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmaya Takılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

| ÖZGEKİ DÖNEM | Ötlenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Geri Alınmış Paylar | Pay İhracı Primleri/İskontoları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları | Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları | Diğer Kazanç/Kayıplar | Kardan Ayrılan Kostlanım Yedekleri | Birikmiş Karlar | | | Konsolide Özkaynaklar | |
|--|------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------|---|---|------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | | | | | | | | | | | | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar |
| 01.01.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Bası) | 32.049.670 | - | - | - | - | -125.646 | - | - | 20.135.744 | - | 1.700.026 | 213.432 | 792.012 | 54.765.239 | - | 54.765.239 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir Dönem Karı (Zararı) | - | - | - | - | - | 2.685 | - | - | 175.682 | - | 32.275 | 759.738 | -792.012 | 2.494.594 | - | 2.494.594 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | - | 2.685 | - | - | 175.682 | - | - | - | 2.316.227 | 2.316.227 | - | 2.316.227 |
| 31.12.2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | 32.049.670 | - | - | - | - | -122.961 | - | - | 20.311.426 | - | 1.732.301 | 973.170 | 2.316.227 | 57.259.833 | - | 57.259.833 |
| CARI DÖNEM | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01.01.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Bası) | 32.049.670 | - | - | - | - | -122.961 | - | - | 20.311.426 | - | 1.732.301 | 973.170 | 2.316.227 | 57.259.833 | - | 57.259.833 |
| Mutabakat Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir Dönem Karı (Zararı) | - | - | - | - | - | -68.014 | - | - | 22.321.100 | - | 234.772 | 2.081.455 | -2.316.227 | 23.624.119 | - | 23.624.119 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | - | - | - | -68.014 | - | - | 22.321.100 | - | - | -200.000 | 1.371.033 | 1.371.033 | - | 1.371.033 |
| Tenestüler | - | - | - | - | - | -190.975 | - | - | 42.632.526 | - | 1.967.073 | 2.854.625 | 1.371.033 | 22.253.086 | -200.000 | 22.253.086 |
| 31.12.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu) | 32.049.670 | - | - | - | - | -190.975 | - | - | 42.632.526 | - | 1.967.073 | 2.854.625 | 1.371.033 | 80.683.952 | - | 80.683.952 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 unvanı:

PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna ilişkin mevzuat hükümlerine uygun olarak Hak Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile 09.11.1990 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup, İstanbul Ticaret Siciline 269592 / 217174 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 unvanı, “**PhillipCapital Menkul Değerler Anonim Şirketi**” olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 5 Eylül 2012 tarih ve 8146 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Bağlı Ortaklık:

31.12.2018 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 Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 Kat:6/A Çağlayan 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.

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. Sıdralı 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.

Camikebir Mah.Kemal Arıkan Sk. No:34 K:3 Kuşadası / Aydın adresinde yer alan irtibat bürosu, cari yılda, Yönetim Kurulu’nun 23.05.2017 tarih 191 sayılı kararı ile 02.06.2017 tarihinde kapatılmıştır.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 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 irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.08.2017 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.12.2017 tarih 202 nolu yönetim kurulu kararı ile; Saraylar Mah.2. Ticari Yol Kımıl 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.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle Şirket yönetiminde 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | Sermaye (TL) | Hisse Adedi | Pay Oranı (%) | Sermaye (TL) | Hisse Adedi | Pay Oranı (%) |
| Phillip Brokerage PTE. Ltd. | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% |
| TOPLAM | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% |

Şirketin sermayesi 32.049.670 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2017 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 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.

Şirketin Yönetim Kurulu:

31 Aralık 2018 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: Saruhan Doğan
Yönetim Kurulu Üyesi: Lim Wah Lin
İç Kontrolde sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Teo Choa Chee George

Yönetim Kurulu üyeleri 16.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurulu'nun toplantısında 3 yıllığına oybirliği ile seçilmişlerdir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personel sayısı:

31.12.2018 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 82, iştirakin çalışan sayısı ise 3 kişi olup, Grubun çalışan sayısı 85 kişidir. (31.12.2017- Toplam 62 kişi).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Sekli ve TMS'ye Uygunluk Bevanı

İlişikteki 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 ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirketin ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Kullanılan Para Birimi

Grubun finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grubun fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Grubun 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:

| Bağlı Ortaklık | 31.12.2018 Sermayedeki payı | 31.12.2017 Sermayedeki payı |
|--|--|--|
| 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

11.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 1.650.000 TL'dir.

Bağlı Ortaklığın adresi:

06.12.2017 tarihinde, bağlı ortaklığın merkezi Çağlayan İstanbul adresinden, Barbaros Mah. Dereboyu Cad. Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi No:2D, C3 Blok Ataşehir/İstanbul adresine taşınmıştır. 31.12.2018 itibarıyla şube 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 aktifleştirilen varlık alışları üzerindeki karlar karşılıklı olarak silinmektedir. Ana Ortak'ın sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide özkaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardına ilk geçiş

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk kez uygulamaya başlamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir.

Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin, Grubun Finansal varlıklar ve Finansal yükümlülüklerin ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır. Ayrıca, standarttaki söz konusu değişikliklerin, Grubun finansal durum tablosunda; finansal varlık ve finansal yükümlülük kategorileri arasında, sınıflamaya ilişkin bir etkisi olmamıştır.

| Finansal varlıklar | TMS 39’a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|---|--|
| Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Diğer alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Finansal Yatırımlar | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan |
| Finansal Yatırımlar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| Türev araçlar | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan |
| Finansal yükümlülükler | TMS 39’a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma |
| Kısa ve Uzun Vadeli Krediler | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Diğer borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Türev araçlar | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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, 31.12.2018 bilançosu, 31.12.2017 bilançosu ile, 01.01.2018-31.12.2018 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2017-31.12.2017 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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 iştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya is ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya is ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve is ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve is ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

(a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
(b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;

(c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve

(d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* - UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- *UMS 12 Gelir Vergileri* - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir: - İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi; - Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması; - İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi; - İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve - İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayımlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlarda küçük değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.6 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

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 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar, likit yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Likit yatırım fonları 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle 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. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibariyle, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, 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. 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

31.12.2018 ve 31.12.2017 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 değerlemesi 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.

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 katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihleri itibariyle değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

| | <u>%</u> |
|-----------------------|------------|
| Taahhütler | 20% |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 6,66% -50% |
| Özel Maliyet | 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).

| | <u>%</u> |
|--------|----------|
| 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. 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. 31.12.2018 ve 31.12.2017 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 oluşturdukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluşturdukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31.12.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla 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).

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 ilişkili 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Hisse Başına Kazanç/ 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 arttırmaktadırlar. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grubun bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39).

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 31.12.2018 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan dava karşılığı bulunmaktadır. (31.12.2017- 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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

muhasabeleştirmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasabeleştirilen 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.

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. (31.12.2017-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8'e göre, 01-01-31.12.2018 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.(01-01-31.12.2017 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.) Grubun faaliyetlere ilişkin karar almaya

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

| 01.01.2018 -31.12.2018 | Araç Kurum GENEL MÜDÜRLÜK | Araç Kurum İRTİBAT BÜROLARI | Araç Kurum TOPLAM | SİGORTA | Eliminasyon | KONSOLİDE |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------|-------------|--------------|
| Hasılat | 65.608.323 | 11.098.832 | 76.707.155 | 140.171 | - | 76.847.326 |
| Satış Gelirleri | 57.525.576 | - | 57.525.576 | - | - | 57.525.576 |
| Pay ve Geçici İlmühaber Satışları | 10.586 | - | 10.586 | - | - | 10.586 |
| Yatırım Fonu Satışları | 57.514.990 | - | 57.514.990 | - | - | 57.514.990 |
| Hizmet Satışları | 8.930.353 | 11.658.913 | 20.589.266 | 156.010 | - | 20.745.276 |
| Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 3.290.662 | 4.890.410 | 8.181.072 | - | - | 8.181.072 |
| DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 801 | - | 801 | - | - | 801 |
| Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 310.762 | 920.938 | 1.231.700 | - | - | 1.231.700 |
| Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları | 181.401 | 130.868 | 312.269 | - | - | 312.269 |
| Halka Arz Aracılık Komisyonları | 1.245.592 | - | 1.245.592 | - | - | 1.245.592 |
| Portföy Yönetim Komisyonu | 22.245 | - | 22.245 | - | - | 22.245 |
| Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net | 337.604 | - | 337.604 | - | - | 337.604 |
| Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri | 1.408.839 | 5.631.645 | 7.040.485 | - | - | 7.040.485 |
| Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri | 28.205 | 35.382 | 63.587 | - | - | 63.587 |
| Saklama Komisyonları | 870.050 | - | 870.050 | - | - | 870.050 |
| Diğer Komisyon ve Gelirler | 1.234.191 | 49.670 | 1.283.861 | - | - | 1.283.861 |
| Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri | - | - | - | 156.010 | - | 156.010 |
| Satış İndirimleri (-) | (847.605) | (560.081) | (1.407.686) | (15.839) | - | (1.423.525) |
| Müşterilere Komisyon İadeleri | (847.605) | (560.081) | (1.407.686) | (15.839) | - | (1.423.525) |
| Satışların Maliyeti (-) | (57.475.172) | - | (57.475.172) | - | - | (57.475.172) |
| Yatırım Fonu Alışları | (57.475.172) | - | (57.475.172) | - | - | (57.475.172) |
| BRÜT KAR/ZARAR | 8.133.151 | 11.098.832 | 19.231.983 | 140.171 | - | 19.372.154 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (6.889.284) | (7.110.148) | (13.999.432) | (892.330) | 51.225 | (14.840.537) |
| Pazarlama Giderleri (-) | (949.797) | (1.424.696) | (2.374.493) | - | - | (2.374.493) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 112.538 | - | 112.538 | 3.518 | (51.225) | 64.831 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (28.000) | - | (28.000) | - | - | (28.000) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | 378.609 | 2.563.988 | 2.942.597 | (748.641) | - | 2.193.956 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 2.212.260 | - | 2.212.260 | 9.595 | - | 2.221.855 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (514.797) | - | (514.797) | - | - | (514.797) |
| Finansman Giderleri (-) | (1.994.306) | (461.999) | (2.456.305) | (6.041) | - | (2.462.346) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 81.766 | 2.101.989 | 2.183.755 | (745.087) | - | 1.438.668 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | (64.257) | - | (64.257) | (3.378) | - | (67.635) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | 17.509 | 2.101.989 | 2.119.498 | (748.465) | - | 1.371.033 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| 01.01.2017 -31.12.2017 | GENEL MÜDÜRLÜK | İRTİBAT BÜROLARI | TOPLAM | SİGORTA | Eliminasyon | KONSOLİDE |
|---|-------------------|---------------------|--------------|-----------|-------------|--------------|
| Hasılat | 75.952.973 | 5.181.308 | 81.134.281 | 47.485 | - | 81.181.766 |
| Satış Gelirleri | 71.085.158 | - | 71.085.158 | - | - | 71.085.158 |
| Özel Kesim Tahvil Satışları | 12.396.336 | - | 12.396.336 | - | - | 12.396.336 |
| Yatırım Fonu Satışları | 58.668.980 | - | 58.668.980 | - | - | 58.668.980 |
| Diğer | 19.842 | - | 19.842 | - | - | 19.842 |
| Hizmet Satışları | 5.156.704 | 5.559.766 | 10.716.470 | 48.885 | - | 10.765.355 |
| Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 1.753.108 | 2.724.801 | 4.477.908 | - | - | 4.477.908 |
| DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 737 | - | 737 | - | - | 737 |
| Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 111.627 | 470.884 | 582.510 | - | - | 582.510 |
| Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları | 134.374 | 95.990 | 230.365 | - | - | 230.365 |
| Halka Arz Aracılık Komisyonları | 1.578.808 | - | 1.578.808 | - | - | 1.578.808 |
| Portföy Yönetim Komisyonu | 71.875 | - | 71.875 | - | - | 71.875 |
| Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net | 148.063 | - | 148.063 | - | - | 148.063 |
| Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri | 684.485 | 2.183.167 | 2.867.652 | - | - | 2.867.652 |
| Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri | 5.522 | 10.460 | 15.982 | - | - | 15.982 |
| Saklama Komisyonları | 410.482 | - | 410.482 | - | - | 410.482 |
| Diğer Komisyon ve Gelirler | 257.623 | 74.465 | 332.088 | - | - | 332.088 |
| Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri | - | - | - | 48.885 | - | 48.885 |
| Satış İndirimleri (-) | (288.890) | (378.457) | (667.347) | (1.400) | - | (668.747) |
| Müşterilere Komisyon İadeleri | (288.890) | (378.457) | (667.347) | (1.400) | - | (668.747) |
| Satışların Maliyeti (-) | (71.042.799) | - | (71.042.799) | (373.023) | - | (71.415.822) |
| Özel Kesim Tahvil Alışları | (12.380.800) | - | (12.380.800) | - | - | (12.380.800) |
| Yatırım Fonu Alışları | (58.642.157) | - | (58.642.157) | - | - | (58.642.157) |
| Sigorta hizmet maliyetleri | - | - | - | (373.023) | - | (373.023) |
| Diğer | (19.842) | - | (19.842) | - | - | (19.842) |
| BRÜT KAR/ZARAR | 4.910.174 | 5.181.309 | 10.091.483 | (325.539) | - | 9.765.944 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (6.813.333) | (3.095.542) | (9.908.875) | (313.680) | 33.338 | (10.189.218) |
| Pazarlama Giderleri (-) | (1.371.865) | - | (1.371.865) | - | - | (1.371.865) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 123.125 | - | 123.125 | - | (33.338) | 89.787 |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | (3.151.899) | 2.085.767 | (1.066.133) | (639.219) | - | (1.705.352) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 4.451.071 | - | 4.451.071 | 31.227 | - | 4.482.298 |
| Finansman Giderleri (-) | (181.269) | (217.637) | (398.906) | (5.010) | - | (403.915) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 1.117.902 | 1.868.130 | 2.986.032 | (613.001) | - | 2.373.031 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | (52.351) | - | (52.351) | (4.453) | - | (56.804) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | 1.065.552 | 1.868.130 | 2.933.681 | (617.454) | - | 2.316.227 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 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:

| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar | | |
| Phillip Futures Pte Ltd. | 1.599.145 | 450.013 |
| Phillip Securities Pte Ltd. | 25.913 | 18.658 |
| TOPLAM | 1.625.058 | 468.671 |

| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Personel Avansları | 7.892 | 471 |
| Toplam | 7.892 | 471 |

| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Diğer ilişkili taraflar | 1.636.567 | 524.553 |
| Müşteri C/H bakiyeleri | 25 | 285 |
| Borsa Para Piyasası | 42.692 | 495.426 |
| Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar | 1.593.850 | 28.842 |
| Personele borçlar | 308.923 | 439.637 |
| Personel Müşteri C/H bakiyeleri | 1.098 | 414 |
| Borsa Para Piyasası | 215.108 | 412.911 |
| Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar | 92.717 | 26.312 |
| TOPLAM | 1.945.490 | 964.190 |

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

| | 01.01.-31.12.2018 | 01.01.-31.12.2017 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler | 1.305.586 | 1.178.125 |
| TOPLAM | 1.305.586 | 1.178.125 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 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.-31.12.2018 | | | 01.01.-31.12.2017 | | |
|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
| | Komisyon Geliri | Faiz Geliri | Faiz Gideri | Komisyon Geliri | Faiz Geliri | Faiz Gideri |
| Personel | 167.055 | 61.626 | - | 93.180 | 44.416 | - |
| Diğer ilişkili taraflar | 17.348 | - | 574.202 | 8.529 | - | 100.386 |
| Toplam | 184.403 | 61.626 | 574.202 | 101.709 | 44.416 | 100.386 |

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kasa | 34.452 | 50.127 |
| Bankalar | 19.686.246 | 8.921.320 |
| Vadesiz Mevduat | 733.184 | 537.612 |
| Vadeli Mevduat | 18.953.062 | 8.383.708 |
| Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy | 220 | 66.563 |
| Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri | 21.893.144 | 18.663.495 |
| Yatırım Fonları (Likit Fonlar) | 195.280 | 186.299 |
| Özel Sektör Tahvilleri | - | 58.801 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı | 41.809.342 | 27.946.605 |

Vadeli Mevduatlar:

| Mevduat Para cinsi | 31.12.2018 | | Açılış Tarihi | Vade | Faiz Oranı % | 31.12.2018 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil) |
|--------------------|---------------------|-------------------------|---------------|------------|--------------|---|
| | Yabancı Para Tutarı | İtibariyle TL Karşılığı | | | | |
| ABD\$ (*) | 1.510.011 | 7.944.018 | 18.12.2018 | 21.01.2019 | 4,25% | 7.956.967 |
| ABD\$ | 727.833 | 3.829.054 | 18.12.2018 | 21.01.2019 | 4,50% | 3.835.663 |
| AVRO | 184.533 | 1.112.366 | 07.12.2018 | 08.01.2019 | 2,00% | 1.113.889 |
| AVRO (*) | 1.002.110 | 6.040.717 | 10.12.2018 | 14.01.2019 | 1,60% | 6.046.542 |
| Toplam | | 18.926.155 | | | | 18.953.062 |

| Mevduat Para cinsi | 31.12.2017 | | Açılış Tarihi | Vade | Faiz Oranı % | 31.12.2017 itibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil) |
|--------------------|---------------------|-------------------------|---------------|------------|--------------|---|
| | Yabancı Para Tutarı | İtibariyle TL Karşılığı | | | | |
| ABD\$ | 2.200.000 | 8.298.180 | 08.09.2017 | 13.09.2018 | 3,30% | 8.383.708 |
| Toplam | | 8.298.180 | | | | 8.383.708 |

(*): Bloke Mevduatlar: 31.12.2018 itibariyle vadeli mevduatların toplam 13.984.734 TL'lik kısmı blokelidir. (31.12.2017-Yoktur).

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

31.12.2018 itibariyle Grup portföyü ile Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihleri 11.12.2018-31.12.2018 tarihleri arasında, vade tarihleri ise 02.01.2019-01.02.2019 tarihleri arasında olup, faiz oranı %23,75-%24,30 arasındadır. Portföye ait mevduatın açılış tarihi 31.12.2018, vade tarihi 02.01.2019 olup faiz oranı %24,55'dir.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| | <u>Faiz oranı</u> | <u>31.12.2018</u> <u>Mevduat Tutarı</u> |
|---------|-------------------|--|
| Portföy | %24,55 | 220 |
| Müşteri | %23,75-%24,30 | 21.893.144 |
| | Toplam | 21.893.364 |

| | <u>Faiz oranı</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Mevduat Tutarı</u> |
|---------|-------------------|--|
| Portföy | %10,7 | 66.563 |
| Müşteri | %14,00-%14,43 | 18.663.495 |
| | Toplam | 18.730.058 |

Yatırım Fonları (Likit Fonlar)

Dönem sonu itibariyle likit yatırım fonları, bilanço tarihindeki piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olarak gösterilmiştir. Ortaya çıkan değer artışı/(azalışı) gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

| | <u>31.12.2018</u> <u>Adet</u> | <u>31.12.2018</u> <u>Piyasa fiyatı</u> | <u>31.12.2018</u> <u>Bilanço Değeri</u> |
|------------------|----------------------------------|---|--|
| B Tipi Likit Fon | 872 | 223,9445 | 195.280 |
| | <u>31.12.2017</u> <u>Adet</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Piyasa fiyatı</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Bilanço Değeri</u> |
| B Tipi Likit Fon | 988 | 188,5619 | 186.299 |

Özel Sektör Tahvilleri-Finansman Bonusu:

31.12.2017 itibariyle Özel Sektör Tahvilinin vadesi 22.01.2018'dir.

| Özel Sektör Tahvilleri | <u>31.12.2017</u> <u>Nominal</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Bekleyen en iyi alış fiyatı</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Maliyet Değeri</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Piyasa Değeri</u> | <u>31.12.2017</u> <u>Değerleme geliri</u> |
|------------------------|-------------------------------------|---|--|---|--|
| TRFFIBA11821 | 60.000 | 98,001 | 56.441 | 58.801 | 2.360 |
| Toplam | 60.000 | | 56.441 | 58.801 | 2.360 |

Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:

| | <u>01.01.2018-</u> <u>31.12.2018</u> | <u>01.01.2017-</u> <u>31.12.2017</u> |
|--|---|---|
| Nakit ve nakit benzerleri | 41.809.342 | 27.946.605 |
| Faiz tahakkukları (-) | (26.908) | (58) |
| Bloke Mevduat | (13.984.734) | - |
| Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri | (21.893.144) | (18.663.495) |
| Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 5.904.556 | 9.283.052 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|---------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | | |
| Devlet Tahvilleri | 457.095 | 92.360 |
| Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı | 457.095 | 92.360 |

Devlet Tahvili:

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

| Devlet Tahvili | Nominal | 31.12.2018 | | 31.12.2018 | | 31.12.2018 | |
|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|--|
| | | Son işlem fiyatı | Maliyet Değeri | Piyasa Değeri | Değerleme geliri | | |
| TRT120619T17 | 50.000 | 91,419 | 45.283 | 45.710 | | 427 | |
| TRT120619T17 | 300.000 | 91,419 | 271.696 | 274.257 | | 2.561 | |
| TRT120619T17 | 50.000 | 91,419 | 45.283 | 45.710 | | 427 | |
| TRT120619T17 | 75.000 | 91,419 | 64.508 | 68.564 | | 4.056 | |
| TRT120619T17 | 25.000 | 91,419 | 21.503 | 22.855 | | 1.352 | |
| Toplam | 500.000 | | 448.272 | 457.095 | | 8.823 | |

| Devlet Tahvili | Nominal | 31.12.2017 | | 31.12.2017 | | 31.12.2017 | |
|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|---------------|------------------|--------------|--|
| | | Bekleyen en iyi alış fiyatı | Maliyet Değeri | Piyasa Değeri | Değerleme geliri | | |
| TRT080818T12 | 75.000 | 92,36 | 67.803 | 69.270 | | 1.467 | |
| TRT080818T12 | 25.000 | 92,36 | 22.601 | 23.090 | | 489 | |
| Toplam | 100.000 | | 90.404 | 92.360 | | 1.956 | |

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*) | | |
| Takasbank A.Ş. | 61.430.600 | 39.109.500 |
| Borsa İstanbul A.Ş. | 1.517.254 | 1.517.254 |
| Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı | 62.947.854 | 40.626.754 |

(*): 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Grubun sahip olduğu Takasbank A.Ş. payları, 27.923.000 Adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle iştirak oranı %4,65'dir.

31.12.2018 itibariyle, Borsa İstanbul A.Ş. 19.03.2019 tarih BİAŞ-33-72-2237 sayılı yazı ile; Takasbank A.Ş. paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinden, 1 TL nominal değerli pay başına 2,20 TL fiyattan, payları almaya razı olduğunu açıklamıştır.

Buna göre, 31.12.2018 itibariyle, finansal durum tablosunda, 27.923.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 2,20 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 61.430.600 TL'dir. (31.12.2017 - İştirakin 27.750.000 Adedi 1,40 TL, 173.000 Adedi ise, 1,50 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 39.109.500 TL'dir..)

Borsa İstanbul A.Ş.

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hisseden oluşmakta olup, 31.12.2018 ve 31.12.2017 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, 1 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, 31.12.2018 itibariyle hesabın bakiyesi 42.632.526 TL'dir. (31.12.2017 –20.311.426 TL.) Cari dönemde 22.321.100 TL değer artışı ortaya çıkmış olup, Diğer kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılmıştır. (31.12.2017- Diğer kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan değer artışı 175.682 TL) (Not 29).

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 6.904.636 | 4.204.865 |
| TOPLAM | 6.904.636 | 4.204.865 |

Kısa vadeli kredilerin, açılış tarihi 31.12.2018, vadesi 02.01.2019 ve faiz oranı %23,75-%24,9 aralığındadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Phillip Credit Pte Ltd. | 19.245.959 | 8.320.618 |
| TOPLAM | 19.245.959 | 8.320.618 |

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

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kredi için Sibor+%2 olup, 31.12.2018 itibariyle toplam faiz tahakkuku 15.499 Singapur Dolarıdır. (31.12.2017-Kredi Anapara tutarı 2.200.000 ABD\$ ve faiz tahakkuku 7.940 Singapur Dolarıdır).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6) | 1.625.058 | 468.671 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 26.280.961 | 20.365.939 |
| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı | 27.906.019 | 20.834.610 |

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Müşterilerden Alacaklar | | |
| Kredili Müşterilerden Alacaklar | 20.249.496 | 17.919.004 |
| Müşterilerden Alacaklar | 210.562 | 103.749 |
| VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları | 5.740.982 | 2.289.767 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar | 38.540 | 27.307 |
| Sigorta komisyon Alacakları | 8.209 | 26.112 |
| Gelir Tahakkukları | 33.172 | - |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 169.186 | 169.186 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (169.186) | (169.186) |
| Toplam | 26.280.961 | 20.365.939 |

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Şüpheli Ticari Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiyesi | 169.186 | 169.186 |
| Dönem içinde ilave | - | - |
| Dönem içinde tahsilat (-) | - | - |
| Dönem sonu bakiyesi | 169.186 | 169.186 |

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6) | 1.945.490 | 964.190 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 20.741.960 | 18.258.375 |
| Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı | 22.687.450 | 19.222.565 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Müşterilere Borçlar | | |
| Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri | 20.037.198 | 17.749.147 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) | 38.540 | 27.307 |
| Alacaklı Müşteriler | 294.269 | 272.948 |
| Satıcılara Borçlar | 340.945 | 187.997 |
| Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler | 31.008 | 20.976 |
| Toplam | 20.741.960 | 18.258.375 |

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6) | 7.892 | 471 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 930.019 | 138.316 |
| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı | 937.911 | 138.787 |

| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | | |
| Viop Üye Teminat Hesabı | 8.205 | 6.991 |
| Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat | 909.700 | 131.324 |
| Diğer | 12.114 | 1 |
| TOPLAM | 930.019 | 138.316 |

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6) | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 779.106 | 615.936 |
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı | 779.106 | 615.936 |

| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | | |
| VİOB Garanti Fonu Teminatı | 201.020 | 266.780 |
| Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı | 15.108 | 21.556 |
| Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı | 8.146 | 6.939 |
| Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı | 142.861 | 7.000 |
| Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı | 111.069 | 116.190 |
| Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı | 234.310 | 151.805 |
| Ofis Kira Depozitosu | 54.986 | 38.286 |
| Diğer | 11.606 | 7.380 |
| TOPLAM | 779.106 | 615.936 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|----------------|
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 1.273.346 | 370.909 |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı | 1.273.346 | 370.909 |

| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 363.646 | 239.585 |
| Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları | 909.700 | 131.324 |
| TOPLAM | 1.273.346 | 370.909 |

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Portföy Türev Araçlar | 480.000 | 240.000 |
| Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı | 480.000 | 240.000 |

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------------|------------------|
| Future İşlemlerinden Alacaklılar | 996.739 | 468.600 |
| Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar | 5.605.573 | 2.234.613 |
| Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı | 6.602.312 | 2.703.213 |

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. (31.12.2017-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Satıcılara Verilen Sipariş Avansları | 120.949 | 111.105 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 155.426 | 98.762 |
| Diğer | 1.895 | 3.500 |
| Toplam | 278.270 | 213.367 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

| Maddi Duran Varlıklar | 31.12.2017 | İlaveler | Çıkışlar (-) | 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Taşıtlar | 54.687 | - | (54.687) | - |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 3.882.280 | 827.372 | (13.818) | 4.695.834 |
| Özel Maliyet | 800.196 | 417.634 | (22.221) | 1.195.608 |
| Toplam | 4.737.162 | 1.245.006 | (90.726) | 5.891.442 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| Taşıtlar | 54.687 | - | (54.687) | - |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 2.477.062 | 554.018 | (12.262) | 3.018.818 |
| Özel Maliyet | 561.155 | 134.130 | (18.673) | 676.612 |
| Toplam | 3.092.904 | 688.148 | (85.622) | 3.695.430 |
| Net Defter Değeri | 1.644.258 | | | 2.196.012 |

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 31.12.2017 | İlaveler | Çıkışlar (-) | 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| Haklar | 1.111.352 | 227.281 | - | 1.338.633 |
| Toplam | 1.111.352 | 227.281 | - | 1.338.633 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| Haklar | 781.883 | 191.984 | - | 973.867 |
| Toplam | 781.883 | 191.984 | - | 973.867 |
| Net Defter Değeri | 329.469 | | | 364.766 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Ücretleri | 2.318 | 1.878 |
| SGK Borçları | 156.140 | 144.786 |
| TOPLAM | 158.458 | 146.664 |

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı | 232.447 | 184.447 |
| TOPLAM | 232.447 | 184.447 |

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminat Karşılıkları | 252.356 | 111.198 |
| TOPLAM | 252.356 | 111.198 |

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.

31.12.2018 itibariyle Grubun ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 5.434,32 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, Grubun çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Grubun kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.12.2018 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %11,03 enflasyon aralığı ve %16 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,48 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2017-% 3,40).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı | 111.198 | 139.108 |
| Cari Hizmet Maliyeti | 86.222 | 46.052 |
| Faiz Maliyeti | 11.270 | 3.778 |
| Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp | 91.165 | (3.356) |
| Ödeme (-) | (47.499) | (74.384) |
| Dönem Sonu Bakiye | 252.356 | 111.198 |

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 119.621 | 4.734 |
| TOPLAM | 119.621 | 4.734 |

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grubun kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari Bilanço Karı | 1.219.106 | 2.089.011 |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+) | 493.364 | 396.870 |
| İndirim ve İstisnalar (-) | | |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | (77.122) | (274.988) |
| İştiraklerden Temettü Gelirleri | (150.943) | (3.490.375) |
| Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları | (5.202.758) | - |
| Kurumlar Vergisi Matrahı | (3.718.353) | (1.279.482) |
| Kurumlar Vergisi | - | - |

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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.12.2018 tarihinde % 22’dir. (31.12.2017- % 20).

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.12.2018 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2017:20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.12.2018 tarihi için % 22’dir. (31.12.2017; %20’dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2018 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Geçici | Ertelenmiş | Geçici | Ertelenmiş |
| | Farklar | Vergi | Farklar | Vergi |
| | TL | TL | TL | TL |
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u> | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 484.803 | 106.657 | 111.198 | 22.240 |
| Dava Karşılığı | 28.000 | 6.160 | - | - |
| Kuruluş Gideri | 10.009 | 2.202 | 10.009 | 2.002 |
| Toplam | 522.813 | 115.019 | 121.207 | 24.241 |
| <u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u> | | | | |
| Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi | 488.499 | 107.470 | 428.556 | 85.711 |
| Yasal Kıdem Tazminatı Karşılığı iptali | 975.579 | 214.627 | 505.493 | 101.099 |
| Toplam | 1.464.078 | 322.097 | 934.049 | 186.810 |
| Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi) | | (207.078) | | (162.568) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | (244.839) | 53.865 | (153.700) | 30.740 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | | (67.635) | | (56.804) |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem Başı Bakiye | (162.568) | (105.093) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar) | 23.125 | (671) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu) | (67.635) | (56.804) |
| Dönem Sonu Bakiye | (207.078) | (162.568) |

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri) | (67.635) | (56.804) |
| TOPLAM | (67.635) | (56.804) |

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Dava Karşılık gideri | 28.000 | - |
| TOPLAM | 28.000 | - |

Cari yılda 28.000 TL tutarında personel dava karşılık gideri ayrılmıştır. (Not 33).

Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:

Grubun aleyhine açılan davalar

Grup aleyhine, personel tarafından açılan 72.077 TL tutarında personel işe iade davası bulunmaktadır. Söz konusu davaya ilişkin olarak, Grup tarafından İstinaf Kanun yoluna başvurulmuş olup, dava devam etmektedir.

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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı | 15.190.000 | 13.119.000 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı | - | - |
| i. Ana Ortaka Lehine Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı | - | - |
| Toplam | 15.190.000 | 13.119.000 |
| Grubun Özkaynaklar Toplamı | 80.683.953 | 57.259.833 |
| Grubun Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı | %18,83 | %22,91 |

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grubun özkaynaklarına oranı 31.12.2018 tarihi itibariyle %18,63'dir. (31.12.2017- %22,91).

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Teminat mektupları</u> | | |
| Sigorta Şirketleri | 110.000 | 110.000 |
| BİST Borçlanma Araçları Piyasası | - | 350.000 |
| BİST Pay Piyasası | 80.000 | 80.000 |
| Takasbank Para Piyasası | 14.500.000 | 12.479.000 |
| Toplam | 14.690.000 | 13.019.000 |
| <u>Tahvil teminatları</u> | | |
| BİST Borçlanma Araçları Piyasası Tahvil Teminatı | 50.000 | - |
| BİST Pay Piyasası Tahvil Teminatı | 300.000 | - |
| BİST VİOP Tahvil Teminatı | 50.000 | - |
| BİAŞ VİOP Garanti Fonu teminatı | 75.000 | 75.000 |
| Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas) | 25.000 | 25.000 |
| Toplam | 500.000 | 100.000 |
| | 15.190.000 | 13.119.000 |

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

26. TAAHHÜTLER

31.12.2018 ve 31.12.2017 itibariyle 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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Hisse senetleri | 165.836.467 | 150.367.182 |
| Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar | 358.984 | 127.421 |
| Borsa Para Piyasası | 21.981.338 | 18.704.910 |
| Vadeli Kontratlar | 6.220.982 | 2.529.768 |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri | 38.540 | 27.307 |
| Future İşlem Taahhütleri | 996.739 | 491.247 |
| TOPLAM | 195.433.050 | 172.247.835 |

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

| Adı Soyadı | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | Sermaye (TL) | Hisse Adedi | Pay Oranı (%) | Sermaye (TL) | Hisse Adedi | Pay Oranı (%) |
| Phillip Brokerage PTE. Ltd. | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% |
| TOPLAM | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% | 32.049.670 | 32.049.670 | 100% |

Grubun sermayesi 32.049.670 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2017 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 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. (31.12.2017-Yoktur.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur.)

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Favda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp) | (190.975) | (122.961) |
| Toplam | (190.975) | (122.961) |
| Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Açılış | (122.961) | (125.645) |
| Bu dönem ilave (Dipnot 21) | (91.138) | 3.356 |
| Ertelenmiş vergi | 23.124 | (672) |
| Dönem sonu | (190.975) | (122.961) |

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8) | | |
| Takasbank A.Ş. | 41.274.983 | 18.953.883 |
| Borsa İstanbul A.Ş. | 1.357.543 | 1.357.543 |
| Toplam | 42.632.526 | 20.311.426 |

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Başı | 20.311.426 | 20.135.744 |
| Değer Artışı (*) | 22.321.100 | 175.682 |
| Dönem sonu | 42.632.526 | 20.311.426 |

(*): Cari dönemde 22.321.100 TL değer artışı ortaya çıkmış olup, Diğer kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılmıştır. (31.12.2017- Değer artışı 175.682 TL) (Dipnot 8).

KARDAN AYRILMiŞ KISITLANMiŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal Yedekler | 1.967.073 | 1.732.301 |
| TOPLAM | 1.967.073 | 1.732.301 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Grubun 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.

GECMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi | 973.170 | 213.432 |
| Önceki Dönem sonu karı | 2.316.227 | 792.011 |
| Kar dağıtımı | (200.000) | - |
| Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri | (234.772) | (32.273) |
| Dönem Sonu Bakiye | 2.854.625 | 973.170 |

Kar dağıtımı

16.04.2018 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2017 yılı karından 200.000 TL tutarında kar dağıtımını yapılmasına karar verilmiştir.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satış Gelirleri | 57.525.576 | 71.085.158 |
| Özel Kesim Tahvil Satışları | 10.586 | 12.396.336 |
| Yatırım Fonu Satışları | 57.514.990 | 58.668.980 |
| Diğer Menkul Kıymet Satışları | | 19.842 |
| Hizmet Gelirleri | 20.745.275 | 10.765.355 |
| Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 8.181.072 | 4.477.908 |
| DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 801 | 736 |
| Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 1.231.700 | 582.510 |
| Borsa Para Piyasası Komisyonları | 312.269 | 230.365 |
| Halka Arz Aracılık Komisyonları | 1.245.592 | 1.578.808 |
| Portföy Yönetim Komisyonu- Performans Komisyon Gelirleri | 22.245 | 71.875 |
| Kaldıraçlı A/S İşlem Gelirleri | 337.604 | 148.063 |
| Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler/(Zararlar), Net | 47.312 | (84) |
| Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri | 7.040.485 | 2.867.652 |
| Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri | 63.585 | 15.982 |
| Saklama Komisyonları | 870.050 | 410.482 |
| Diğer Komisyon ve Gelirler | 1.236.550 | 332.173 |
| Sigorta hizmet gelirleri | 156.010 | 48.885 |
| Satış İndirimleri (-) | (1.423.525) | (668.747) |
| Müşterilere Komisyon İadeleri | (1.407.686) | (667.347) |
| Sigorta Komisyon İptali | (15.839) | (1.400) |
| Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı | 76.847.326 | 81.181.767 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Özel Kesim Tahvil Alışları | - | 12.380.800 |
| Yatırım Fonu Alışları | 57.475.172 | 58.642.157 |
| Diğer Menkul Kıymet Alışları | - | 19.842 |
| Sigorta hizmet maliyetleri | - | 373.023 |
| Satışların Maliyeti Toplamı | 57.475.172 | 71.415.822 |

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

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | 14.840.536 | 10.189.218 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 2.374.493 | 1.371.865 |
| TOPLAM | 17.215.029 | 11.561.083 |

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Personel Ücret Gideri | 8.092.502 | 6.008.538 |
| Amortisman giderleri | 883.782 | 675.993 |
| Üyelik, Aidat, gider ve katkı payları | 85.197 | 58.550 |
| Komisyon ve diğer hizmet giderleri | 2.067.791 | 1.015.284 |
| Vergi resim harçlar | 293.123 | 162.633 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 84.324 | 49.830 |
| İzin karşılığı gideri | 48.000 | - |
| Kira Giderleri | 858.566 | 581.273 |
| Haberleşme Giderleri | 321.279 | 279.942 |
| Taşıt Aracı Giderleri | 241.188 | 109.885 |
| Bakım Onarım Giderleri | 753.389 | 551.536 |
| Temsil Ağırılama Giderleri | 99.130 | 45.200 |
| Elektrik Giderleri | 150.197 | 96.089 |
| Seyahat Giderleri | 103.080 | 131.091 |
| Diğer | 758.989 | 423.374 |
| TOPLAM | 14.840.536 | 10.189.218 |

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Borsa İstanbul Giderleri | 1.499.077 | 845.856 |
| Takasbank giderleri | 283.080 | 133.953 |
| Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası Borsa Payı | 396.624 | 150.117 |
| Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri | 91.362 | 118.377 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Yatırımcı Tanzim Merkezi | 27.717 | 33.894 |
| Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği | 26.920 | 58.727 |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri | 44.813 | 27.646 |
| Diğer | 4.900 | 3.295 |
| TOPLAM | 2.374.493 | 1.371.865 |

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Konusu kalmayan Karşılıklar | - | 74.743 |
| Sabit Kıymet Satış Gelirleri | 41.175 | - |
| SGK Ödeneği | 10.246 | 5.086 |
| Kira gelirleri | 12.000 | 8.000 |
| Diğer | 1.410 | 1.958 |
| TOPLAM | 64.831 | 89.787 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dava Karşılık Gideri (Not 25) | 28.000 | - |
| TOPLAM | 28.000 | - |

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Temettü Gelirleri (Hisse senedi kar payı) | 150.943 | 3.490.375 |
| DİBS Faiz Gelirleri | 8.839 | 6.398 |
| Mevduat Faiz Gelirleri | 747.253 | 31.495 |
| Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri | 1.433 | 1.246 |
| Finansal Yatırımlar Değerleme Karı | 467.088 | 147.144 |
| Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri | 671.783 | 713.704 |
| Diğer Faiz Gelirleri | 174.516 | 91.936 |
| TOPLAM | 2.221.855 | 4.482.298 |

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı | 514.797 | - |
| TOPLAM | 514.797 | - |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

35. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

Yoktur. (31.12.2017-Yoktur).

| Finansman Giderleri | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kredi Faiz Giderleri | 2.309.996 | 325.986 |
| Banka Masraf ve Giderleri | 132.324 | 77.895 |
| Kur Farkı Giderleri | 20.026 | 34 |
| TOPLAM | 2.462.346 | 403.915 |

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

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

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Hisse sayısı | 32.049.670 | 32.049.670 |
| Net dönem karı/(Zararı) | 1.371.033 | 2.316.227 |
| Pay Başına Kazanç/(Zarar) | 0,043 | 0,072 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar) | 0,043 | 0,072 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar) | - | - |
| Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar) | 0,043 | 0,072 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar) | 0,043 | 0,072 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar) | - | - |

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

31 Aralık 2018 itibariyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti ve alım satım aracılığı faaliyeti için ve türev araçlarının alım satımına aracılık ve kaldıraçlı alım satım işlem faaliyeti için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 26.209.815 TL'dir. (31 Aralık 2017- 25.472.637 TL). Grubun sermaye tutarı 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 32.049.670 TL'dir.

Seri:V No:34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz:

- Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- Risk karşılığı,
- Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grubun sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

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.

| TFRS 7 Referansı | 31.12.2018 | Ticari Alacaklar | | Nakit ve Nakit Benzerleri | | | | Türev Araçlar | Finansal Yatırımlar |
|------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|--|----------------|----------------|---------------------|
| | | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Bankalardaki Mevduat | Borsa Para Piyasası | Müşteri Varlıkları (Borsa Para Piyasası) | Yatırım Fonu | Türev Araçlar | Devlet Tahvilleri |
| | | (Not 6) | (Not 6) | (Not 7) | (Not 7) | (Not 7) | (Not 7) | (Not 13) | (Not 8) |
| p.36/a | Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 26.280.960 | 1.625.058 | 5.701.512 | 220 | 21.893.144 | 195.280 | 480.000 | 457.095 |
| p.36/b | - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | (26.280.960) | (1.625.058) | - | (220) | (21.893.144) | - | (480.000) | (457.095) |
| p.36/c | A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 26.280.960 | 1.625.058 | 5.701.512 | 220 | 21.893.144 | 195.280 | 480.000 | 457.095 |
| 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 geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| TFRS 7 Referansı | 31.12.2017 | Ticari Alacaklar | | Nakit ve Nakit Benzerleri | | | | Türev Araçlar | Finansal Yatırımlar |
|------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|--|----------------------------------|----------------|---------------------|
| | | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Bankalardaki 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 | Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 20.365.939 | 468.671 | 8.921.320 | 66.563 | 18.663.495 | 245.100 | 240.000 | 92.360 |
| p.36/b | - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | (20.365.939) | (468.671) | - | (66.563) | (18.663.495) | - | (240.000) | (92.360) |
| p.36/c | A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 20.365.939 | 468.671 | 8.921.320 | 66.563 | 18.663.495 | 245.100 | 240.000 | 92.360 |
| 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.

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:

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| Beklenen Vadeler- 31.12.2018 | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | |
| Finansal Borçlar | 26.150.595 | 26.150.595 | 6.904.636 | - | 19.245.959 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 1.945.490 | 1.945.490 | 1.945.490 | - | - |
| Ticari borçlar | 20.741.961 | 20.741.961 | 20.741.961 | - | - |
| Diğer borçlar | 522.103 | 522.103 | 522.103 | - | - |

| Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|--|--------------------|---|--------------------|--------------------|---------------------|
| Türev Finansal Yükümlülükler(Net) | (6.122.312) | (6.122.312) | (6.122.312) | | |
| Türev Nakit Girişleri | 480.000 | 480.000 | 480.000 | - | - |
| Türev Nakit Çıkışları(-) | (6.602.312) | (6.602.312) | (6.602.312) | - | - |

| Beklenen Vadeler- 31.12.2017 | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | |
| Finansal Borçlar | 12.525.483 | 12.525.483 | 4.204.865 | - | 8.320.618 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 964.190 | 964.190 | 964.190 | - | - |
| Ticari borçlar | 18.258.375 | 18.258.375 | 18.258.375 | - | - |
| Diğer borçlar | 386.250 | 386.250 | 386.250 | - | - |

| Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|--|--------------------|---|--------------------|--------------------|---------------------|
| Türev Finansal Yükümlülükler(Net) | (2.463.213) | (2.463.213) | (2.463.213) | | |
| Türev Nakit Girişleri | 240.000 | 240.000 | 240.000 | - | - |
| Türev Nakit Çıkışları(-) | (2.703.213) | (2.703.213) | (2.703.213) | - | - |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 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

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | | |
|---|---|-------------------|------------------|----------------------------|---|-----------------------|----------------------------|
| | Cari Dönem | | | | Önceki Dönem | | |
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Singapur doları | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Singapur doları |
| 1. Ticari Alacaklar | 50.761 | 9.649 | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 19.280.993 | 2.305.286 | 1.186.648 | - | 8.680.614 | 2.301.390 | 8.680.614 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 1.573.720 | 238.755 | - | 82.416 | 468.671 | 124.253 | 468.671 |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 20.905.474 | 2.553.689 | 1.186.648 | 82.416 | 9.149.285 | 2.425.644 | 9.149.285 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 20.905.474 | 2.553.689 | 1.186.648 | 82.416 | 9.149.285 | 2.425.644 | 9.149.285 |
| 10. Ticari Borçlar | 9.825 | 1.868 | - | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 996.739 | 189.462 | - | - | 467.690 | 123.993 | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 1.006.564 | 191.329 | - | - | 467.690 | 123.993 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 19.245.959 | 2.200.000 | - | 1.990.499 | 8.320.618 | 2.200.000 | 7.940 |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 19.245.959 | 2.200.000 | - | 1.990.499 | 8.320.618 | 2.200.000 | 7.940 |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 20.252.522 | 2.391.329 | - | 1.990.499 | 8.788.308 | 2.323.993 | 7.940 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 652.951 | 162.360 | 1.186.648 | (1.908.083) | 360.977 | 101.650 | (7.940) |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (920.768) | (76.394) | 1.186.648 | (1.990.499) | (107.694) | 101.650 | (7.940) |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | | |
|---|---------------------------------------|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| 31.12.2018 | | | | |
| | Kar zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 85.416 | (85.416) | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 85.416 | (85.416) | - | - |
| AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde: | | | | |
| 1- Avro net varlık/yükümlülüğü | 715.311 | (715.311) | - | - |
| 2- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- Avro Net Etki (1+2) | 715.311 | (715.311) | - | - |
| Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde: | | | | |
| 1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü | (735.432) | 735.432 | - | - |
| 2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- Singapur Doları Net Etki (1+2) | (735.432) | 735.432 | - | - |
| TOPLAM | 65.295 | (65.295) | - | - |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | | |
|---|---------------------------------------|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| 31.12.2017 | | | | |
| | Kar zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 38.342 | (38.342) | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 38.342 | (38.342) | - | - |
| Singapur Doları' nın TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde: | | | | |
| 1- Singapur Doları net varlık/yükümlülüğü | (2.244) | 2.244 | - | - |
| 2- Singapur Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- Singapur Doları Net Etki (1+2) | (2.244) | 2.244 | - | - |
| TOPLAM | 36.098 | (36.098) | - | - |

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.

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31.12.2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.254 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (3.226) TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2017- TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.828 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (372) TL azalmış olacaktı.)

Grubun 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

| Sabit faizli finansal araçlar | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 457.095 | 151.161 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 26.150.597 | 12.525.483 |

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

| 31.12.2018 | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter Değeri | Not |
|-------------------------------|--|---|--|--|----------------------|------------|
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 41.809.342 | - | - | - | 41.809.342 | 7 |
| Ticari alacaklar | 27.906.019 | - | - | - | 27.906.019 | 6,11 |
| Finansal yatırımlar | - | 457.095 | 62.947.854 | - | 63.404.949 | 8 |
| Türev araçlar | - | 480.000 | - | - | 480.000 | 13 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Borçlanmalar | - | - | - | 26.150.595 | 26.150.595 | 9 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 20.741.961 | 20.741.961 | 6,11 |
| Türev araçlar | - | 6.602.312 | - | - | 6.602.312 | 13 |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| 31.12.2017 | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter Değeri | Not |
|-------------------------------|---|--|--|---|---------------|------|
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 27.946.605 | - | - | - | 27.946.605 | 7 |
| Ticari alacaklar | 20.834.610 | - | - | - | 20.834.610 | 6,11 |
| Finansal yatırımlar | - | 92.360 | 40.626.754 | - | 40.719.114 | 8 |
| Türev araçlar | - | 240.000 | - | - | 240.000 | 13 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Borçlanmalar | - | - | - | 12.525.483 | 12.525.483 | 9 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 18.258.375 | 18.258.375 | 6,11 |
| Türev araçlar | - | 2.703.213 | - | - | 2.703.213 | 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.

| 31 Aralık 2018 | Finansal Varlıklar | | | |
|---|--------------------|----------|------------|----------|
| | Toplam | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| Devlet Tahvilleri | 457.095 | 457.095 | - | - |
| Yatırım Fonları (Likit Fonlar) | 195.280 | 195.280 | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 62.947.854 | - | 62.947.854 | - |

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

| 31 Aralık 2017 | Finansal Varlıklar | | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | <u>Toplam</u> | <u>Sevive 1</u> | <u>Sevive 2</u> | <u>Sevive 3</u> |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| Devlet Tahvilleri | 92.360 | 92.360 | - | - |
| Özel Sektör Tahvilleri | 58.801 | 58.801 | - | - |
| Yatırım Fonları (Likit Fonlar) | 186.299 | 186.299 | - | - |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 40.626.754 | - | 40.626.754 | - |

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 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.
- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 29.03.2019 tarih ve 6 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.12.2018 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Teo Choa Chee George olup, Şirket Müfettişliği görevini Feride Saltık Bektaş yürütmektedir.

Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır. Müşteri temsilcisi ve brokerların işlemleri, kredili müşterilerin hesapları ile müşteri cari hesapları ve Şirketin gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirketin İç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

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