

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE
BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-52

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**Phillipcapital Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,****Giriş**

Phillipcapital Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket")'nin ve Bağlı Ortaklığı'nın (bundan sonra birliktr "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Grub'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 29 Mart 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiş ve 17 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporunda TMS 34' uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

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

Fatih AYDOĞAN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 26.08.2019

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50
F : (0212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T : (0312) 466 84 20
F : (0312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah. 1964 Sok. No:36
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.
Muratpaşa/Antalya
T : (0242) 324 30 14
F : (0242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T : (0232) 421 21 34
F : (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

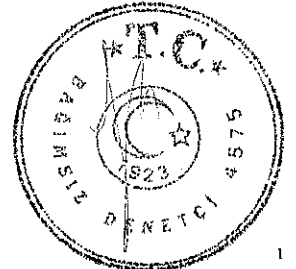
Trakya Ofisi
Des'ofis
Yavuz Mahallesi Şaraphane Cad.
No:33/1 Ofis No: 302-303
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56
F : (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Ödülük Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer / Bursa
T : (0224) 451 27 10
F : (0224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

Eskişehir Ofisi
Hoşnudiye Mah. 732. Sk. No:44
Efe Plaza Kat:5 D:10
Tepebaşı/Eskişehir
T : (0222) 220 09 09
F : (0222) 220 48 48
gymeskişehir@gureli.com.tr

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30.06.2019 ve 31.12.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	57.023.058	41.809.342
Finansal Yatırımlar	8	16.816	457.095
Ticari Alacaklar	11	35.150.468	27.906.019
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	3.062.814	1.625.058
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	32.087.654	26.280.961
Diğer Alacaklar	12	805.643	937.911
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	4.449	7.892
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	801.194	930.019
Türev Araçlar	13	350.000	480.000
Stoklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	392.476	278.270
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	54.862	119.621
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		93.793.323	71.988.258
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		93.793.323	71.988.258
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	64.247.854	62.947.854
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	1.416.921	779.106
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.416.921	779.106
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19	3.056.664	2.196.012
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	679.464	364.766
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		679.464	364.766
Şerehiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	28.848	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		69.429.751	66.287.738
TOPLAM VARLIKLAR		163.223.074	138.275.996
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.803.519	6.904.636
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6,9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	41.325.731	22.687.450
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	8.693.644	1.945.490
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	32.632.087	20.741.960
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	216.499	158.458
Diğer Borçlar	12	1.143.259	1.273.346
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	1.143.259	1.273.346
Türev Araçlar	13	12.842.846	6.602.312
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	260.447	260.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	232.447	232.447
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	28.000	28.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ARA TOPLAM		57.592.301	37.886.649
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		57.592.301	37.886.649
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	21.135.638	19.245.961
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	-	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
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 (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	364.026	252.356
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	364.026	252.356
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	-	207.078
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.499.664	19.705.395
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		84.131.109	80.683.952
Ödenmiş Sermaye	29	32.049.670	32.049.670
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	(241.966)	(190.975)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(241.966)	(190.975)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	42.632.526	42.632.526
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Risikten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	29	42.632.526	42.632.526
Diğer Kazanç/Kayıplar	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	2.093.565	1.967.073
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	3.899.166	2.854.625
Net Dönem Karı veya Zararı	29	3.698.148	1.371.033
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		84.131.109	80.683.952
TOPLAM KAYNAKLAR		163.223.074	138.275.996



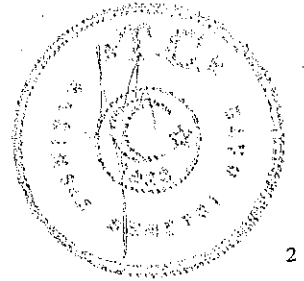
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30.06.2019 ve 30.06.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2019-30.06.2019	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018	01.04.2018-30.06.2018
Hasılat, Net	30	40.648.907	15.858.675	36.579.232	21.041.619
Satışların Maliyeti (-)	30	(30.169.969)	(10.887.177)	(27.583.109)	(16.360.676)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		10.478.938	4.971.498	8.996.123	4.680.943
BRÜT KAR/ZARAR		10.478.938	4.971.498	8.996.123	4.680.943
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(8.849.539)	(4.433.038)	(7.082.214)	(3.604.694)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(1.406.437)	(845.519)	(978.785)	(548.696)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	8.287	(3.973)	49.469	46.469
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		231.249	(311.032)	984.593	574.022
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	8.098.386	6.449.788	582.666	467.690
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(88.230)	(19.540)	(85.528)	(85.528)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		8.241.405	6.119.216	1.481.731	956.184
Finansman Gelirleri	35	-	-	-	(169.425)
Finansman Giderleri (-)	35	(4.764.803)	(2.705.887)	(1.039.094)	(565.978)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		3.476.602	3.413.329	442.637	220.781
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	221.546	112.244	19.484	(909)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	221.546	112.244	19.484	(909)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		3.698.148	3.525.573	462.121	219.872
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		3.698.148	3.525.573	462.121	219.872
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		3.698.148	3.525.573	462.121	219.872
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		3.698.148	3.525.573	462.121	219.872
Pay Başına Kazanç	36	0,115	0,110	0,014	0,007
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,115	0,110	0,014	0,007
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,115	0,110	0,014	0,007
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,115	0,110	0,014	0,007
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-



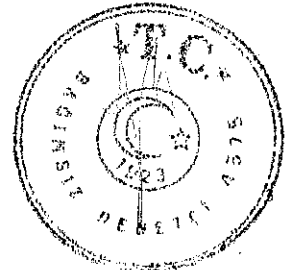
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30.06.2019 ve 30.06.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem
		01.01.2019-30.06.2019	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018	01.04.2018-30.06.2018
DÖNEM KARI/ZARARI		3.698.148	3.525.573	462.121	219.872
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(50.991)	(50.510)	(29.137)	(30.691)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21, 29	(65.372)	(64.755)	(41.296)	(43.239)
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		14.381	14.245	12.159	12.548
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	14.381	14.245	12.159	12.548
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	8, 29	-	-	-	-
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		(50.991)	(50.510)	(29.137)	(30.691)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.647.157	3.475.063	432.984	189.181
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		3.647.157	3.475.063	432.984	189.181
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		3.647.157	3.475.063	432.984	189.181



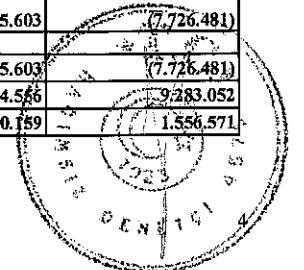
PHILLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30.06.2019 ve 30.06.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

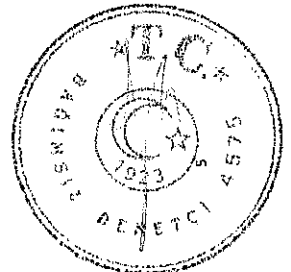
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı/Zararı	9.734.976	(19.932.229)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	3.698.148	462.121
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(3.229.385)	471.679
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	542.337	431.091
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	25.393	-
Kar Payı (Gelin) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(3.559.753)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(475)	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	(221.546)	(19.484)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	(15.341)	60.072
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	9.201.454	(20.666.029)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(859.246)	(5.864)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(1.437.756)	(1.140.555)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(5.806.693)	(4.763.053)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3.443	(2.346)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4.843.094	(19.236.606)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	130.000	(110.000)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(114.206)	(66.854)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4.345.835	1.070.669
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	1.891.130	1.700.910
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	58.041	39.306
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)	(130.087)	377.114
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	6.240.534	1.471.250
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	37.365	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	64.759	(200.000)
Ödenen Temettüleri	-	-
Alınan Temettüleri	-	-
Ödenen Faiz	-	-
Alınan Faiz	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	64.759	-
Ödenen Temettüleri	-	(200.000)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	1.842.067	(554.152)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
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	(1.286.313)	(541.827)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(431.373)	(12.325)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Alımlarından Nakit Çıkışları		
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		
Alınan Temettüleri	3.559.753	-
Ödenen Faiz	-	-
Alınan Faiz	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(3.411.440)	12.759.900
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		
Kredilerden Nakit Girişleri	-	12.759.900
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(3.211.440)	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		
Ödenen Temettüleri	(200.000)	-
Alınan Faiz	-	-
Ödenen Faiz	-	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	8.165.603	(7.726.481)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	8.165.603	(7.726.481)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5.904.586	9.283.052
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	14.070.189	1.556.571



PHILIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30.06.2019 ve 30.06.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Özellikler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç/ Kayıpları	Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Finansal Yatırımlar Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Karstlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Konsolide Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM														
01.01.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	(122.961)	-	-	20.311.426	-	-	1.732.301	975.170	2.316.227	57.259.834	-	57.259.834
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.316.227)	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(29.137)	-	-	-	-	-	234.772	2.081.455	(2.316.227)	432.984	-	432.984
Dönem Karı (Zararı)	-	-	(29.137)	-	-	-	-	-	-	-	462.121	462.121	-	462.121
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(29.137)	-	-	-	-	-	-	-	462.121	(29.137)	-	(29.137)
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200.000)	-	(200.000)	-	(200.000)
30.06.2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32.049.670	-	(152.098)	-	-	20.311.426	-	-	1.967.073	2.854.625	462.121	57.492.818	-	57.492.818
CARI DÖNEM														
01.01.2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	32.049.670	-	(190.975)	-	-	42.632.526	-	-	1.967.073	2.854.625	1.371.033	80.683.952	-	80.683.952
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(50.991)	-	-	-	-	-	126.492	1.244.541	(1.371.033)	3.647.157	-	3.647.157
Dönem Karı (Zararı)	-	-	(50.991)	-	-	-	-	-	-	-	3.698.148	3.698.148	-	3.698.148
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(50.991)	-	-	-	-	-	-	-	3.698.148	(50.991)	-	(50.991)
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200.000)	-	(200.000)	-	(200.000)
30.06.2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	32.049.670	-	(241.966)	-	-	42.632.526	-	-	2.093.565	3.899.166	3.698.148	84.131.109	-	84.131.109



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ticaret 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:

30.06.2019 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. Söz konusu adresteki irtibat bürosu 13.06.2019 tarihli 17 nolu yönetim kurulu kararı ile Şirinyalı Mahallesi İsmet Gökşen Cad. 1544 Sk. No:8 D:4 Muratpaşa /ANTALYA adresine taşınmıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu’nun 10.02.2016 tarih 141 nolu yönetim kurulu kararı ile; Çankaya Mah. Atatürk Cad. 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.



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarih 195 nolu yönetim kurulu kararı ile; Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı Ataman Erman İş Merkezi No:90 K:3 D:302 Konak/ İzmir adresinde 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.

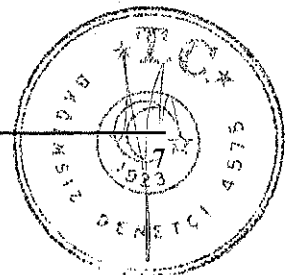
Şirket Yönetim Kurulu'nun 29.03.2019 tarih 7 nolu yönetim kurulu kararı ile; Fevzipaşa Mah. Atatürk Cad. No:89 Ofis:7-8 Ayvalık/Balıkesir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.05.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

c) Yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

30.06.2019 ve 31.12.2018 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.



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

e) Faaliyet türleri:

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

f) Yetki Belgeleri:

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

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

Şirketin sermayenin dağılımı ve hissedarların oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.06.2019			31.12.2018		
	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%

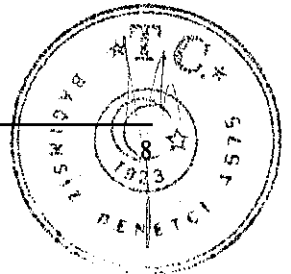
Şirketin sermayesi 32.049.670 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2018 - Sermaye 32.049.670 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir.)

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:

30 Haziran 2019 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu üyeleri 29.04.2019 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:

30.06.2019 itibariyle Şirketin çalışan sayısı 83, bağlı ortaklığın çalışan sayısı ise 4 kişi olup, Grup'un çalışan sayısı 87 kişidir. (31.12.2018- Toplam 82 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9. maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisine ve 2019 yılında TFRS 15 ve TFRS 16'ya uygun olarak revize edilen TMS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

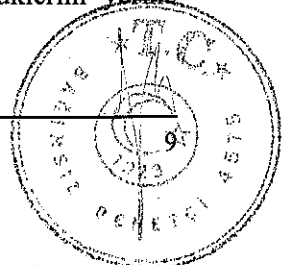
Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklık	30.06.2019 Sermayedeki Payı	31.12.2018 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 21.02.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. 26.02.2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 1.850.000 TL'dir.

Bağlı Ortaklığın adresi:

19.04.2019 tarihinde, bağlı ortaklığın merkezi Barbaros Mah. Dereboyu Cad. Gelincik Sk. Uphill Court Sitesi C3 Blok No:2D/988 Ataşehir/İstanbul adresinden, Hürriyet Mahallesi DR. Cemil Bengü Cad. No:2/23 Kağıthane/İstanbul adresine taşınmıştır. 30.06.2019 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 öz kaynaklar ve kapsamlı kar zarar tablosu hesaplarında karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

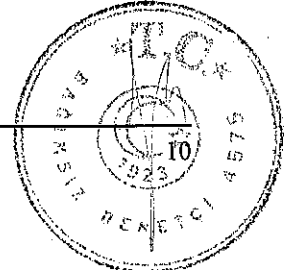
2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

1 Ocak 2019 Tarihinden itibaren yürürlüğe giren standart değişikliklerinin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Grup'un 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 30.06.2019 bilançosu, 31.12.2018 bilançosu ile, 01.01.2019-30.06.2019 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve öz kaynak değişim tablosu 01.01.2018-30.06.2018 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

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9'u uygulamayı



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller”** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

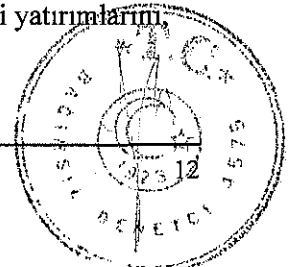
2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış yürürlüğe girmiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayırımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

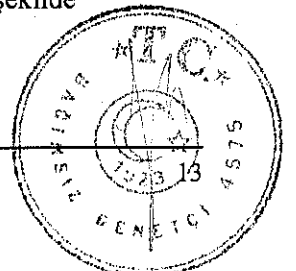
TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

- TMS 23, ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’,** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, değişiklikler ve yorumlar henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 17 ‘Sigorta Sözleşmeleri’
- TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ değişiklikler
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 16 dışında söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Grup’un/Şirket’in, TFRS 16 kapsamında uygulanacak muhasebe politikaları değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerinin belirlenmesi üzerine çalışmaları devam etmektedir.

2.6 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını “İtfa edilmiş maliyet bedelinden”, “Gerçeğe uygun değeri kar veya zarafa yansıtılan” ve “Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grubun 30.06.2019 ve 31.12.2018 itibariyle nakit ve nakit benzeri değerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar, likit yatırım fonları ve borsa para piyasasından vadeli alacaklardan oluşmuştur. Likit yatırım fonları 30.06.2019 ve 31.12.2018 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 kullandırılan 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 gerçekleştirilmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Grup kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 30.06.2019 ve 31.12.2018 itibariyle ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

30.06.2019 ve 31.12.2018 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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

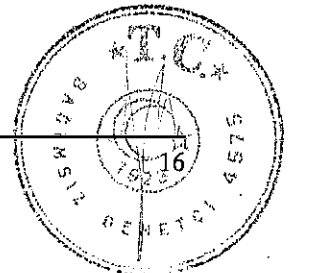
Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması 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. 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.



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	%
Taşıtlar	20%
Döşeme ve Demirbaşlar	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 düştükten 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).

	%
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 düştükten 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. 30.06.2019 ve 31.12.2018 itibariyle Varlıklarda Değer Düşüklüğü yoktur.

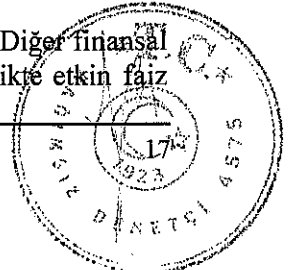
Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. 30.06.2019 ve 31.12.2018 itibariyle tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. (Not 35).

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

Başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Grup'un kısa ve uzun vadeli borçlanmalar hesabı kredilerden oluşmakta olup, "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "itfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. (Not 9).

Ticari borçlar ve diğer borçlar

30.06.2019 ve 31.12.2018 itibariyle ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).

Hasılat

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

Hizmet gelirleri

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

Müşterilerden alınan faiz gelirleri, müşterilerin kredili menkul kıymet işlemlerden elde edilmekte olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri ise müşteri cari hesaplarının temerrüde düşmesinden dolayı elde edilen faiz gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. (Not 30).

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

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).



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grubun bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 30.06.2019 ve 31.12.2018 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 30.06.2019 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan 28.000TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır. (30.06.2018- Yoktur) (Not 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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. (31.12.2018-Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

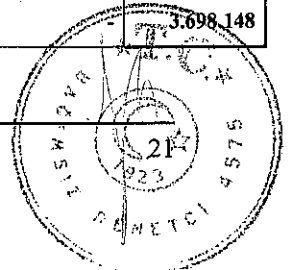
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun TFRS 8'e göre, 01-01-30.06.2019 döneminde Aracı kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır (01-01-30.06.2018 döneminde Aracılık kurum faaliyeti İrtibat Büroları -Genel Müdürlük bazında ve Sigorta faaliyeti olmak üzere 3 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır). Grubun faaliyetlere ilişkin karar alma yetkili mercii, Yönetim kurulu olup, Gruba kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Grubun performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.



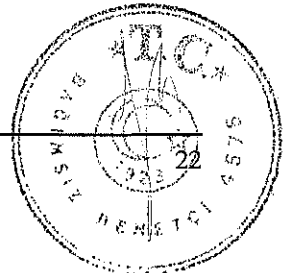
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.2018 -30.06.2018	Aracı Kurum GENEL MÜDÜRLÜK	Aracı Kurum İRTİBAT BÜROLARI	Aracı Kurum TOPLAM	SİGORTA	Eliminasyon	GENEL TOPLAM
Hasılat	31.332.164	5.179.913	36.512.077	67.157	-	36.579.233
Satış Gelirleri	27.607.674	-	27.607.674	-	-	27.607.674
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.586	-	10.586	-	-	-
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-	-	0
Yatırım Fonu Satışları	27.597.088	-	27.597.088	-	-	27.597.088
Hizmet Satışları	4.137.076	5.440.735	9.577.811	72.480	-	9.650.291
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.677.382	2.543.559	4.220.940	-	-	4.220.940
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	116.714	370.263	486.977	-	-	486.977
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	105.490	60.310	165.801	-	-	165.801
Halka Arz Aracılık Komisyonları	558.060	-	558.060	-	-	558.060
Portföy Yönetim Komisyonu	13.493	-	13.493	-	-	13.493
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	142.029	-	142.029	-	-	142.029
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	629.099	2.430.982	3.060.082	-	-	3.060.082
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	4.906	8.096	13.002	-	-	13.002
Saklama Komisyonları	442.268	-	442.268	-	-	442.268
Diğer Komisyon ve Gelirler	447.634	27.524	475.158	-	-	475.158
Sigorta Hizmeti Komisyon Gelirleri	-	-	-	72.480	-	72.480
Satış İndirimleri (-)	(412.586)	(260.822)	(673.408)	(5.324)	-	(678.732)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(412.586)	(260.822)	(673.408)	(5.324)	-	(678.732)
Sigorta Komisyon İptali	-	-	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(27.583.109)	-	(27.583.109)	-	-	(27.583.109)
Özel Kesim Tahvil Alışları	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(27.583.109)	-	(27.583.109)	-	-	(27.583.109)
BRÜT KAR/ZARAR	3.749.055	5.179.913	8.928.968	67.157	-	8.996.124
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.541.799)	(2.961.138)	(6.502.937)	(609.128)	29.850	(7.082.214)
Pazarlama Giderleri (-)	(528.785)	(450.000)	(978.785)	-	-	(978.785)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	78.585	-	78.585	734	(29.850)	49.469
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(242.944)	1.768.775	1.525.831	(541.237)	-	984.594
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	578.494	-	578.494	4.172	-	582.666
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(85.528)	-	(85.528)	(3.506)	-	(89.034)
Finansman Giderleri (-)	(1.035.589)	-	(1.035.589)	-	-	(1.035.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(785.567)	1.768.775	983.208	(540.571)	-	442.637
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	23.349	-	23.349	(3.864)	-	19.484
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
DÖNEM KARI/ZARARI	(762.218)	1.768.775	1.006.556	(544.435)	-	462.121



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

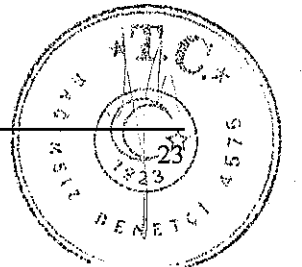
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar		
Phillip Futures Pte Ltd.	3.034.493	1.599.145
Phillip Securities Pte Ltd.	28.321	25.913
TOPLAM	3.062.814	1.625.058
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
Personel Avansları	4.449	7.892
Toplam	4.449	7.892
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Diğer ilişkili taraflar	5.571.590	1.636.567
Müşteri C/H bakiyeleri	240	25
Borsa Para Piyasası	1.755.014	1.593.850
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	3.816.336	42.692
Personele borçlar	3.122.054	308.923
Personel Müşteri C/H bakiyeleri	2.998	1.098
Borsa Para Piyasası	2.456.263	215.108
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	662.793	92.717
TOPLAM	8.693.644	1.945.490

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

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	635.040	444.600
TOPLAM	635.040	444.600

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

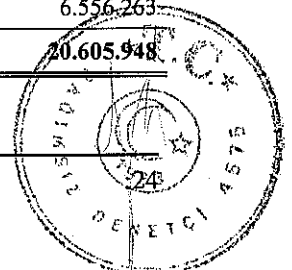
	01.01.-30.06.2019			01.01.-30.06.2018		
	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Komisyon Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Personel	101.847	31.298	-	87.375	29.357	-
Diğer ilişkili taraflar	38.424	-	324.113	6.796	-	212.043
Toplam	140.271	31.298	324.113	94.171	29.357	212.043

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2019	31.12.2018
Kasa	6.758	34.452
Bankalar	22.712.364	19.686.246
Vadesiz Mevduat	2.106.416	733.184
Vadeli Mevduat	20.605.948	18.953.062
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy	-	220
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	34.278.000	21.893.144
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	25.936	195.280
Özel Sektör Tahvilleri	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	57.023.058	41.809.342

Vadeli Mevduatlar:

Mevduat Para cinsi	30.06.2019 Yabancı Para Tutarı	30.06.2019 İtibariyle TL Karşılığı	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	30.06.2019 İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
ABD\$ (*)	1.500.000	8.632.650	31.05.2019	02.07.2019	3,15%	8.655.745
ABD\$	730.000	4.201.223	31.05.2019	02.07.2019	3,50%	4.213.712
AVRO	180.000	1.179.126	31.05.2019	02.07.2019	1,10%	1.180.228
AVRO (*)	1.000.000	6.550.700	31.05.2019	02.07.2019	1,00%	6.556.263
Toplam		20.563.699				20.605.948



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Mevduat Para cinsi	31.12.2018	31.12.2018	Açılış Tarihi	Vade	Faiz Oranı %	31.12.2018
	Yabancı Para Tutarı	İtibariyle TL Karşılığı				İtibariyle Vadeli mevduat (Faiz Tahakkuku dahil)
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

(*): Bloke Mevduatlar: 30.06.2019 itibariyle vadeli mevduatların toplam 14.939.102 TL'lik kısmı blokelidir. (31.12.2018-13.984.734 TL).

Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Portföy/ Müşteri

30.06.2019 itibariyle Müşteriye ait, Borsa Para Piyasasında kısa vadeli bağlanan tutardır. Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları açılış tarihleri 28.05.2019-28.06.2019 tarihleri arasında, vade tarihleri ise 01.07.2019-26.07.2019 tarihleri arasında olup, faiz oranı %23,52-%24,57 arasındadır. Portföye ait mevduat bulunmamaktadır.

	<u>Faiz oranı</u>	<u>30.06.2019</u> Mevduat Tutarı
Portföy	-	-
Müşteri	%23,52-%24,57	34.278.000
Toplam		34.278.000

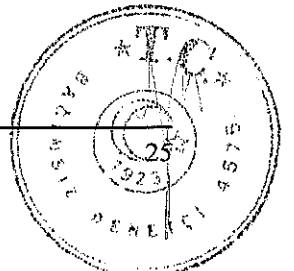
	<u>Faiz oranı</u>	<u>31.12.2018</u> Mevduat Tutarı
Portföy	%24,55	220
Müşteri	%23,75-%24,30	21.893.144
Toplam		21.893.364

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>Adet</u>	<u>30.06.2019</u> Piyasa fiyatı	<u>30.06.2019</u> Bilanço Değeri
B Tipi Likit Fon	104	249,3861	25.936

	<u>Adet</u>	<u>31.12.2018</u> Piyasa fiyatı	<u>31.12.2018</u> Bilanço Değeri
B Tipi Likit Fon	872	223,9445	195.280



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri:		
Nakit ve nakit benzerleri	57.023.058	41.809.342
Faiz tahakkukları (-)	(42.249)	(26.908)
Bloke Mevduat	(8.632.650)	(13.984.734)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müşteri	(34.278.000)	(21.893.144)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	14.070.159	5.904.556

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

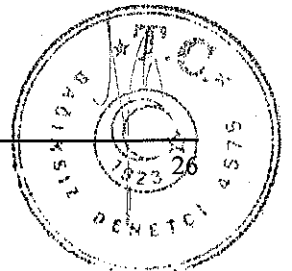
	30.06.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Devlet Tahvilleri	16.816	457.095
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	16.816	457.095

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	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019
		Son İşlem Fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme Geliri
TRT130520T14	20.000	84,078	16.341	16.816	474
	20.000		16.341	16.816	474

Devlet Tahvili	Nominal	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
		Son İşlem 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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	30.06.2019	31.12.2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (*)		
Takasbank A.Ş.	62.730.600	61.430.600
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	64.247.854	62.947.854

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

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Grubun sahip olduğu Takas Bank A.Ş. payları, 28.423.000 Adet hissedenden oluşmakta olup, 30.06.2019 tarihi itibarıyla iştirak oranı % 4,74’dir. 31.12.2018 itibarıyla iştirak oranı %4,65’dir.

28.06.2019 tarihinde Takas Banka ait 500.000 adet hisse 1.300.000TL bedelle satın alınmış alımla birlikte %4,65 olan payı %4,74’e yükselmiştir.

30.06.2019 itibarıyla, 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.

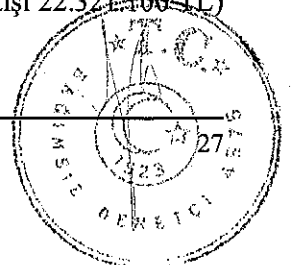
Buna göre, 30.06.2019 itibarıyla, finansal durum tablosunda, 28.423.000 adet Takasbank A.Ş. hissesi pay başına 2,20 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 62.730.600 TL’dir. (31.12.2018 - İştirakin 27.923.000 Adedi 2,20 TL birim fiyat üzerinden değerlendirilmiş olup, iştirakin değeri 61.430.600 TL’dir).

Borsa İstanbul A.Ş.

Grubun sahip olduğu, Borsa İstanbul A.Ş. payları 15.971.094 adet hissedenden oluşmakta olup, 30.06.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla iştirak oranı %0,04’dir

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

İştiraklere ilişkin değer artışları Özkaynaklarda, “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesap grubu içerisinde yer almakta olup, 30.06.2019 itibarıyla hesabın bakiyesi 42.632.526 TL’dir. (31.12.2018 – 42.632.526 TL.) Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır. (31.12.2018 - Diğer kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan değer artışı 22.321.100 TL) (Not 29).



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2019	31.12.2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1.803.519	6.904.636
TOPLAM	1.803.519	6.904.636

Kısa vadeli kredilerin, açılış tarihleri 28.06.2019 olup, vadesi ise 01.07.2019 tarihlidir. Faiz oranı %23.70-%23,90 aralığındadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2019	31.12.2018
Phillip Credit Pte Ltd.	21.135.638	19.245.961
TOPLAM	21.135.638	19.245.961

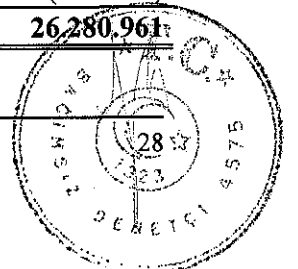
Phillip Credit Pte Ltd.'den, kullanılan krediler; 2.200.000 ABD\$ tutarında olan kredinin vadesi 05.10.2020 ve 1.975.000 Singapur Doları tutarında kredinin vadesi 16.04.2021'dir. Faiz oranı her iki kredi için Sibor+%2 olup, 30.06.2019 itibariyle toplam faiz tahakkuku 16.019 Singapur Dolarıdır. (31.12.2018-Kredi Anapara tutarı 2.200.000 ABD\$ ve 1.975.000 Singapur Doları ve toplam faiz tahakkuku 15.748 Singapur Dolarıdır).

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	3.062.814	1.625.058
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	32.087.654	26.280.961
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	35.150.468	27.906.019
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
Müşterilerden Alacaklar		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	16.502.847	20.249.496
Müşterilerden Alacaklar	238.319	210.562
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	15.306.706	5.740.982
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	33.960	38.540
Sigorta komisyon Alacakları	5.822	8.209
Gelir Tahakkukları	-	33.172
Şüpheli Ticari Alacaklar	169.186	169.186
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(169.186)	(169.186)
Toplam	32.087.654	26.280.961



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şüpheli Ticari Alacaklar hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	169.186	169.186
Dönem içinde ilave	-	-
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	169.186	169.186

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 6)	8.693.644	1.945.490
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	32.632.087	20.741.960
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	41.325.731	22.687.450

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Müşterilere Borçlar		
Borsa Para Piyasasından Alacaklılar-Müşteri	30.036.195	20.037.198
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	33.960	38.540
Alacaklı Müşteriler	2.109.129	294.269
Satıcılara Borçlar	389.542	340.945
Ödenecek Fatura ve Diğer Giderler	63.261	31.008
Toplam	32.632.087	20.741.960

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	4.449	7.892
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	801.194	930.019
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	805.643	937.911

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Viop Üye Teminat Hesabı	9.121	8.206
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat	636.988	909.700
Diğer	155.085	12.113
TOPLAM	801.194	930.019



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 6)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	1.416.921	779.106
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar Toplamı	1.416.921	779.106

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar		
VİOB Garanti Fonu Teminatı	374.547	201.020
Ödünç Pay Piy. Garanti Fonu Teminatı	11.157	15.108
Pay Ve Gelişen İşl. Piy. Üyelik Teminatı	9.055	8.146
Borçlanma Araçları Piy. Garanti Fonu Teminatı	161.885	142.861
Pay Piyasası Garanti Fonu Teminatı	267.679	111.069
Takasbank Pay Piyasası İşlem Teminatı	515.256	234.310
Ofis Kira Depozitosu	54.870	54.986
Diğer	22.472	11.606
TOPLAM	1.416.921	779.106

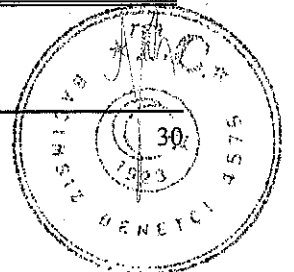
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.143.259	1.273.346
Kısa Vadeli Diğer Borçlar Toplamı	1.143.259	1.273.346

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	506.272	363.646
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Teminat Borçluları	636.987	909.700
TOPLAM	1.143.259	1.273.346

13. TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli Türev Araçlar	30.06.2019	31.12.2018
Portföy Türev Araçlar	350.000	480.000
Kısa Vadeli Türev Araçlar Toplamı	350.000	480.000

Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Future İşlemlerinden Alacaklılar	2.015.269	996.739
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	10.827.577	5.605.573
Kısa Vadeli Türev Finansal Yükümlülükler Toplamı	12.842.846	6.602.312



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 itibarıyla işlem yapan müşterilerin yaptıkları kontratlara ait bakiyelerden oluşmaktadır.

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2019	31.12.2018
Satıcılara Verilen Sipariş Avansları	62.724	120.950
Gelecek Aylara Ait Giderler	329.752	155.426
Diğer	-	1.894
Toplam	392.476	278.270

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

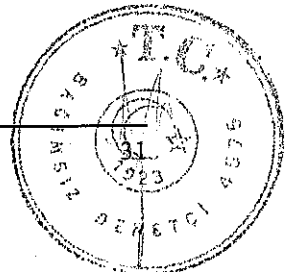
18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2019
Taşıtlar	-	-	-	-
Döşeme ve Demirbaşlar	4.695.834	1.132.786	-	5.828.620
Özel Maliyet	1.195.608	153.527	-	1.349.135
Toplam	5.891.442	1.286.313	-	7.177.755



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Birikmiş Amortismanlar

Taşıtlar	-	-	-	-
Döşeme ve Demirbaşlar	3.018.818	339.444	-	3.358.262
Özel Maliyet	676.612	86.217	-	762.829
Toplam	3.695.430	425.661	-	4.121.091
Net Defter Değeri	2.196.012			3.056.664

Maddi Duran Varlıklar (TL)

	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2018
Taşıtlar	54.687	-	(54.687)	-
Döşeme ve Demirbaşlar	3.882.280	312.249	-	4.194.529
Özel Maliyet	800.196	229.578	-	1.029.774
Toplam	4.737.162	541.827	(54.687)	5.224.303
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar	54.687	-	(54.687)	-
Döşeme ve Demirbaşlar	2.477.062	264.669	-	2.741.732
Özel Maliyet	561.155	66.068	-	627.223
Toplam	3.092.904	330.738	(54.687)	3.368.955

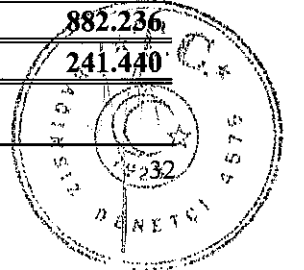
20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2019
Haklar	1.338.633	431.373	-	1.770.006
Toplam	1.338.633	431.373	-	1.770.006
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	973.867	116.675	-	1.090.542
Toplam	973.867	116.675	-	1.090.542
Net Defter Değeri	364.766			679.464

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	30.06.2018
Haklar	1.111.352	12.324	-	1.123.676
Toplam	1.111.352	12.324	-	1.123.676

Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	781.883	100.353	-	882.236
Toplam	781.883	100.353	-	882.236
Net Defter Değeri	329.469			241.440



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.06.2019	31.12.2018
Personel Ücretleri	1.156	2.318
SGK Borçları	215.343	156.140
TOPLAM	216.499	158.458

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2019	31.12.2018
Personel Kullanılmamış İzin Karşılığı	232.447	232.447
TOPLAM	232.447	232.447

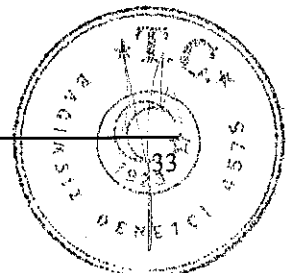
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminat Karşılıkları	364.026	252.356
TOPLAM	364.026	252.356

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

30.06.2019 itibariyle Grubun ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 6.379,86TL 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, 30.06.2019 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %13 enflasyon aralığı ve %18,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,87 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2018-% 4,48).



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Dönem başı	252.356	111.198
Cari Hizmet Maliyeti	54.117	86.222
Faiz Maliyeti	20.795	11.270
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	(7.709)	
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	67.251	91.165
Ödeme (-)	(20.905)	(47.499)
Dönem Sonu Bakiye	364.026	252.356

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur.)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

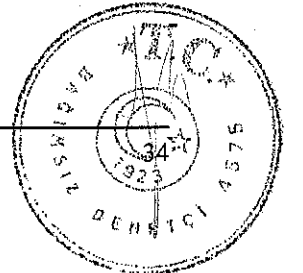
	30.06.2019	31.12.2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	54.862	119.621
TOPLAM	54.862	119.621

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Grubun kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	30.06.2019	31.12.2018
Ticari Bilanço Karı	3.308.918	1.219.106
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	281.333	493.364
İndirim ve İstisnalar (-)	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(44.757)	(77.122)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	(3.559.753)	(150.943)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(3.184.709)	(5.202.758)
Kurumlar Vergisi Matrahı	0	0
Kurumlar Vergisi	-	-



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 30.06.2019 tarihinde % 22’dir. (31.12.2018- % 22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.06.2019 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2018: %22). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

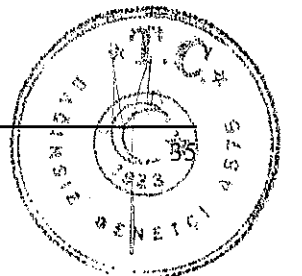
Gelir Vergisi Stopajı:

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 30.06.2019 tarihi için % 22’dir. (31.12.2018; %22’dir). Grubun ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2018
	Geçici	Ertelenmiş	Geçici	Ertelenmiş
	Farklar	Vergi	Farklar	Vergi
	TL	TL	TL	TL
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	599.255	130.753	484.803	106.657
Dava Karşılığı	28.000	6.160	28.000	6.160
Diğer (Değerleme Farkları)	74.289	20.898	-	-
Toplam	627.255	136.913	512.803	112.817



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Maddi Varlıklar ve Amortisman Düzeltmesi	490.773	107.970	478.491	105.268
Yasal Kıdem Tazminatı Karşılığı iptali	0	0	975.579	214.627
Toplam	491.248	108.065	1.454.070	319.895
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi/ (Pasifi)		28.848		(207.078)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(310.211)	68.246	(244.839)	53.865
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		221546		(67.635)

Ertelenmiş vergi Aktifi / (Pasifi) hareketleri	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Dönem Başı Bakiye	(207.078)	(162.568)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynaklar)	14.381	23.125
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	109.302	(67.635)
Dönem Sonu Bakiye	28.848	(207.078)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi Aktifi / (Pasifi) hareketleri	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılık geliri/(gideri)	221.546	(67.635)
TOPLAM	221.546	(67.635)

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.06.2019	31.12.2018
Dava Karşılık gideri	28.000	28.000
TOPLAM	28.000	28.000

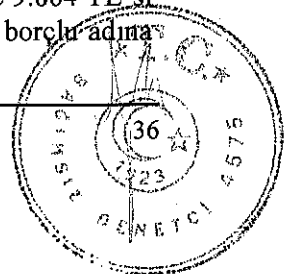
Devam Etmekte Olan Davalar Hakkında Bilgiler:

Grubun aleyhine açılan davalar

Grup aleyhine, personel tarafından açılan 28.000 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.



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

Verilen Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler	30.06.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	6.600.000	15.190.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	110.000	-
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	6.710.000	15.190.000
Grubun Özkaynaklar Toplamı	84.131.109	80.683.952
Grubun Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%-	%-

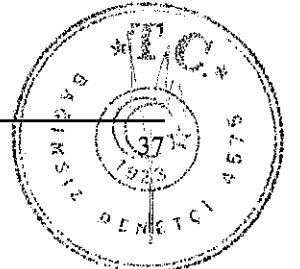
Grubun vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grubun öz kaynaklarına oranı 30.06.2019 tarihi itibarıyla %0'dir. (31.12.2018- %).

30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen teminatların detayı aşağıdadır:

	30.06.2019	31.12.2018
<u>Teminat mektupları</u>		
Sigorta Şirketleri	110.000	110.000
BİST Borçlanma Araçları Piyasası	-	-
BİST Pay Piyasası	80.000	80.000
Takasbank Para Piyasası	6.500.000	14.500.000
Toplam	6.690.000	14.690.000
<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
Türkiye Elektronik Fon Dağ. Platformu (Tefas)	20.000	25.000
Toplam	20.000	500.000
	6.710.000	15.119.000

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur.)



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

26.TAAHHÜTLER

30.06.2019 ve 31.12.2018 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.

	30.06.2019	31.12.2018
Hisse senetleri	177.176.394	165.836.467
Müşteriye ait emanette tutulan yabancı paralar	1.294.883	358.984
Borsa Para Piyasası	34.430.327	21.981.338
Vadeli Kontratlar	15.656.706	6.220.982
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Taahhütleri	32.969	38.540
Future Teminatları	2.015.269	996.739
TOPLAM	230.606.548	195.433.050

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur).

29.ÖZKAYNAKLAR

ÖDENMİŞ SERMAYE

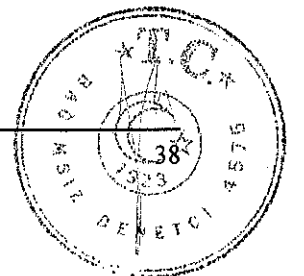
Adı Soyadı	30.06.2019			31.12.2018		
	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)	Sermaye (TL)	Hisse Adedi	Pay Oranı (%)
Phillip Brokerage PTE. Ltd.	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%
TOPLAM	32.049.670	32.049.670	100%	32.049.670	32.049.670	100%

Grubun sermayesi 32.049.670 TL olup, olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 32.049.670 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2018 - 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. (31.12.2018-Yoktur.)



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

GERİ ALINMIŞ PAYLAR (-)

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur.)

PAYLARA İLİŞKİN PRİMLER/İSKONTOLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur.)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(241.966)	(190.975)
Toplam	(241.966)	(190.975)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp) Dönem içi hareketler	30.06.2019	31.12.2018
Açılış	(190.975)	(122.961)
Bu dönem ilave (Dipnot 21)	(65.372)	(91.138)
Ertelenmiş vergi	14.381	23.124
Dönem sonu	(241.966)	(190.975)

KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

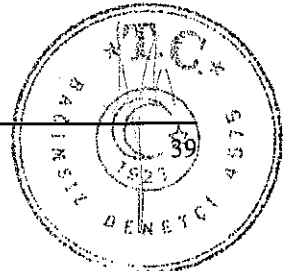
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	30.06.2019	31.12.2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Dipnot 8)		
Takasbank A.Ş.	41.274.983	41.274.983
Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Toplam	42.632.526	42.632.526

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları hesabının hareketleri aşağıdadır:

	30.06.2019	31.12.2018
Dönem Başı	42.632.526	20.311.426
Değer Artışı (*)	-	22.321.100
Dönem sonu	42.632.526	42.632.526

(*): Cari dönemde değer artışı bulunmamaktadır. (31.12.2018- Değer artışı 22.321.100 TL) (Dipnot 8).



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

Yasal Yedekler

	30.06.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	2.093.565	1.967.073
TOPLAM	2.093.565	1.967.073

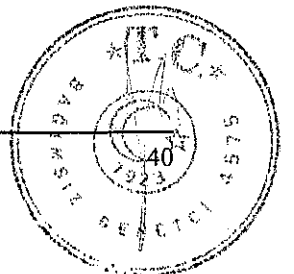
Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek grubun ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları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

GECMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	30.06.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	2.854.625	973.170
Önceki Dönem sonu karı	1.371.033	2.316.227
Kar dağıtımı	(200.000)	(200.000)
Transfer-Kısıtlanmış kar yedekleri	(126.492)	(234.772)
Dönem Sonu Bakiye	3.899.166	2.854.625

Kar dağıtımı

29.04.2019 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Grubun, 2018 yılı karından 200.000 TL tutarında kar dağıtımına karar verilmiştir.



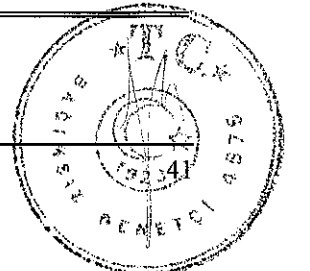
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Satış Gelirleri	30.196.574	10.893.765	27.607.674	16.369.304
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	-	-	10.586	-
Özel Kesim Tahvil Satışları	-	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	28.076.594	10.130.785	27.597.088	16.369.304
Hisse Senetleri Satışları	2.119.980	762.980	-	-
Hizmet Gelirleri	11.292.537	5.426.226	9.650.291	5.035.427
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	3.890.175	1.931.318	4.220.940	2.064.184
DİBS Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.250	449	-	-
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.085.110	565.074	486.977	265.960
Borsa Para Piyasası Komisyonları	243.720	126.384	165.801	81.703
Halka Arz Aracılık Komisyonları	566.184	271.010	558.060	305.439
Portföy Yönetim Komisyonu	13.015	12.923	13.493	7.062
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	235.820	(35.741)	142.029	114.994
Vadeli İşlemlerden Elde Edilen Gelirler Net	722	(3.264)	-	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	3.688.548	1.690.770	3.060.082	1.725.962
Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri	85.356	65.132	13.002	7.432
Saklama Komisyonları	531.787	251.992	442.268	201.865
Diğer Komisyon ve Gelirler	815.925	456.422	475.157	232.685
Sigorta Hizmet Gelirleri	98.822	57.654	72.480	28.141
Yurtdışı Komisyonlar	36.103	36.103	-	-
Satış İndirimleri (-)	(840.204)	(461.316)	(678.732)	(363.112)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(832.740)	(457.339)	(673.408)	(357.788)
Sigorta Komisyon İptali	(7.464)	(3.977)	(5.324)	(5.324)
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	40.648.907	15.858.675	36.579.232	21.041.619

Satışların Maliyeti

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Yatırım Fonu Alışları	28.053.650	10.122.358	27.583.109	16.360.676
Hisse Senetleri Alışları	2.116.319	764.819	-	-
Satışların Maliyeti Toplamı	30.169.969	10.887.177	27.583.109	16.360.676



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

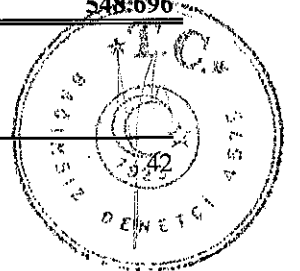
	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Genel Yönetim Giderleri	8.849.539	4.333.038	7.082.214	3.604.694
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.406.437	845.519	978.785	548.696
TOPLAM	10.255.976	5.178.557	8.060.999	4.153.390

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Personel Ücret Gideri	4.806.173	2.463.889	4.055.163	2.089.627
Amortisman giderleri	542.337	292.499	431.090	219.350
Üyelik Aidat, gider ve katkı payları	49.820	25.257	33.674	17.318
Müşavirlik, Avukatlık Danışmanlık Gideri	-	-	178.644	99.380
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	438.077	(136.479)	616.164	237.760
Vergi resim harçlar	199.948	117.273	143.189	81.812
Kıdem tazminatı karşılık gideri	46.299	(95.827)	98.967	28.593
İzin karşılığı gideri	-	-	24.000	12.000
Kira Giderleri	567.065	297.637	405.513	207.646
Haberleşme Giderleri	836.269	756.989	138.093	48.393
Taşıt Aracı Giderleri	153.711	74.731	105.604	53.803
Bakım Onarım Giderleri	377.504	189.238	346.696	178.920
Temsil Ağırılama Giderleri	69.050	36.151	44.974	18.416
Elektrik Giderleri	94.468	54.717	51.393	25.258
Seyahat Giderleri	115.184	25.409	37.310	24.757
Diğer	553.634	331.554	371.740	261.661
TOPLAM	8.849.539	4.433.038	7.082.214	3.604.694

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Borsa İstanbul Giderleri	787.773	475.102	640.048	345.533
Takasbank giderleri	218.965	127.961	93.464	40.314
Viob giderleri	337.313	218.912	106.169	76.712
Pazarlama Tanıtım Reklam Gideri	20.060	6.333	38.845	8.260
Yatırımcı Tanzim Merkezi	18.518	9.259	13.369	6.684
Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği	11.703	5.852	9.823	4.911
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	11.475	1.785	18.776	8.305
Diğer	630	315	58.291	57.977
TOPLAM	1.406.437	845.519	978.785	548.696



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	-	-	41.089	41.089
Önceki Gelir ve Karları	-	-	1.084	1.084
SGK Ödeneği	338	188	-	-
Kira gelirleri	-	-	6.000	3.000
Diğer	7.949	(4161)	1.296	1.296
TOPLAM	8.287	(3.973)	49.469	46.469

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur)

33.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

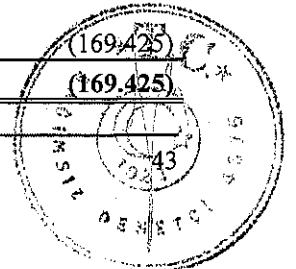
	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	303.243	133.388	4.719	2.321
Temettü Gelirleri	3.559.753	3.559.753	-	-
DİBS Faiz Gelirleri	42.905	42.905	1.199	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	229	84	1.272	436
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	3.691.352	2.441.137	167.667	146.669
Yurt Dışı Türev Ürün Tanıtım Geliri	323.356	168.641	349.851	283.673
Diğer Faiz Gelirleri	177.548	103.880	57.958	34.590
TOPLAM	8.098.386		582.666	467.690

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	88.230	19.540	85.528	85.528
TOPLAM	88.230	19.540	85.528	85.528

34.FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ (-)

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Finansman Gelirleri				
Kur Farkı Gelirleri	0	0	-	(169.425)
TOPLAM	0	0	-	(169.425)



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansman Giderleri	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Kredi Faiz Giderleri	1.016.764	382.837	984.952	657.136
Teminat Mektup Komisyon Giderleri	25.357	7.895	54.142	37.160
Kur Farkı Giderleri	3.722.682	2.315.155	-	(128.318)
TOPLAM	4.764.803	2.705.887	1.039.094	565.978

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

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

	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018
Hisse sayısı	32.049.670	32.049.670	32.049.670	32.049.670
Net dönem karı/(Zararı)	3.698.148	3.525.573	462.121	219.872
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,115	0,110	0,014	0,007
Südüürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,115	0,110	0,014	0,007
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,115	0,110	0,014	0,007
Südüürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,115	0,110	0,014	0,007
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-	-	-

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye yönetim



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

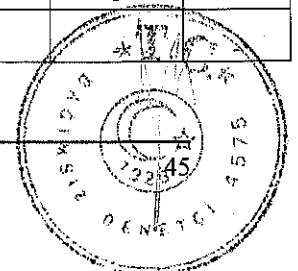
Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

Grubun ticari alacaklarının büyük bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullanılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senedi vb yatırım araçlarının teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

TFRS 7 Referansı	30.06.2019	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)	32.087.654	3.062.814	14.079.714	-	34.278.000	25.936	350.000	16.816
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(32.087.654)	(3.062.814)	-	-	(34.278.000)	-	(350.000)	(16.816)
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.087.654	3.062.814	14.079.714	-	34.278.000	25.936	350.000	16.816
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-



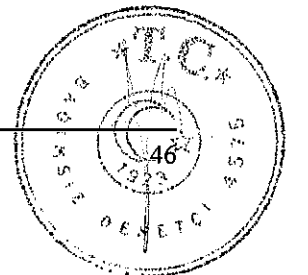
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
p.	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:



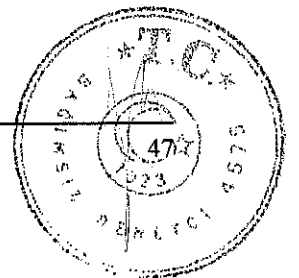
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Beklenen Vadeler- 30.06.2019	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	22.939.157	22.939.157	1.803.519	-	21.135.638
İlişkili taraflara ticari borçlar	8.693.644	8.693.644	8.693.644	-	-
Ticari borçlar	32.632.087	32.632.087	32.632.087	-	-
Diğer borçlar	722.771	722.771	722.771	-	-

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)	(12.492.846)	(12.492.846)	((12.492.846))		
Türev Nakit Girişleri	350.000	350.000	350.000	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	(12.842.846)	(12.842.846)	(12.842.846)	-	-

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)	-	-

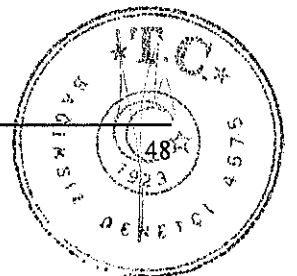


PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem 30.06.2019				Cari Dönem 31.12.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Singapur Doları
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	50.761	9.649	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	20.893.480	2.286.144	1.181.017	-	19.280.993	2.305.286	1.186.648	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.818.003	489.653	-	0	1.573.720	238.755	-	82.416
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.711.483	2.775.797	1.181.017	0	20.905.474	2.553.689	1.186.648	82.416
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)	23.711.483	2.775.797	1.181.017	0	20.905.474	2.553.689	1.186.648	82.416
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	9.825	1.868	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	996.739	189.462	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	1.006.564	191.329	-	-
14. Ticari Borçlar	2015472,4	350206,33	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.135.435	2.200.000	-	1.990.748	19.245.959	2.200.000	-	1.990.499
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	23.150.907	2.550.206	0	1.990.748	19.245.959	2.200.000	-	1.990.499
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	23.150.907	2.550.206	0	1.990.748	20.252.522	2.391.329	-	1.990.499
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)	560.576	225.591	1.181.017	1.990.748	652.951	162.360	1.186.648	1.908.083
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) =1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-2.257.427	-264.062	1.181.017	1.990.748	-920.768	-76.394	1.186.648	1.990.499
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	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 / %10 değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	129.830	(129.830)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	129.830	(129.830)	-	-
AVRO' nun TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	773.649	(773.649)	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	773.649	(773.649)	-	-
Singapur doları nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1-Singapur doları net varlık/yükümlülüğü	(847.422)	847.422	-	-
2- Singapur doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Singapur doları Net Etki (1+2)	(847.422)	847.422	-	-
Toplam	56.058	(56.058)		

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)	-	-

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

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



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30.06.2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.411 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.411 TL azalmış olacaktı. (31 Aralık 2018- 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.)

Grubun 30.06.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

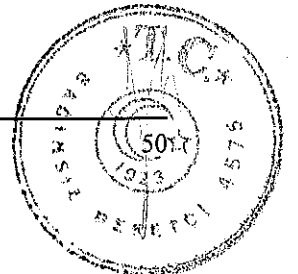
Sabit faizli finansal araçlar	30.06.2019	31.12.2018
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	16.816	457.095
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	22.939.157	26.150.597

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

30.06.2019	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	57.023.058	-	-	-	57.023.058	7
Ticari alacaklar	35.150.468	-	-	-	35.150.468	6,11
Finansal yatırımlar	-	16.816	64.247.854	-	64.264.670	8
Türev araçlar	-	350.000	-	-	350.000	13

Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	22.939.157	22.939.157	9
Ticari borçlar	-	-	-	32.632.087	32.632.087	6,11
Türev araçlar	-	12.842.846	-	-	12.842.846	13



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2018	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	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	-	-	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:

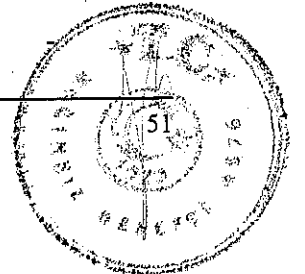
Grubun Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

30 Haziran 2019	Finansal Varlıklar			
	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvilleri	16.816	16.816	-	-
Yatırım Fonları (Likit Fonlar)	25.936	25.936	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	64.247.854	-	64.247.854	



PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
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	-

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.06.2019 tarih 16 nolu yönetim kurulu kararı ile; Donanmacı Mah. Celal Gürsel Cad. No: 304 Kat:1 D:2 Karşıyaka/İzmir adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16.07.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket 18.07.2019 tarihli 23 nolu genel kurul kararı ile şirket sermayesinin 32.049.670,00TL'si olan esas sermayesinin nakit 1.300.000,00TL tutarında artırılarak sermayenin 33.349.670,00TL'sine çıkarılmasına ve şirket esas sözleşmesinin Madde 6.Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü maddesinin tadil edilmesine karar vermiştir.
- Grubun ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 26.08.2019 tarih ve 27 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 30.06.2019 itibarıyla 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 Kontrol Denetim 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.

